

VYSOKÁ ŠKOLA BÁŇSKÁ – TECHNICKÁ UNIVERZITA OSTRAVA

EKONOMICKÁ FAKULTA

KATEDRA PODNIKOHOSPODÁŘSKÁ

Finanční analýza příspěvkové organizace

Financial analysis of a non-profit contributory organization

Student:

Iva Sušilová

Vedoucí bakalářské práce:

Ing. Andrea Kolková, Ph.D.

Ostrava 2018

Zadání bakalářské práce

Student:

Iva Sušilová

Studijní program:

B6208 Ekonomika a management

Studijní obor:

6208R020 Ekonomika podniku

Téma:

Finanční analýza příspěvkové organizace
Financial Analysis of a Non-Profit Contributory Organization

Jazyk vypracování:

čeština

Zásady pro vypracování:

1. Úvod
 2. Specifika neziskového sektoru
 3. Metodická východiska finanční analýzy
 4. Finanční analýza se zaměřením na Hospic
 5. Shrnutí výsledků a doporučení
 6. Závěr
- Seznam použité literatury
Seznam zkratk
Prohlášení o využití výsledků bakalářské práce
Seznam příloh
Přílohy

Seznam doporučené odborné literatury:

KALOUDA, František. *Finanční analýza a řízení podniku*. 2. vyd. Plzeň: Aleš Čeněk, s.r.o., 2016. 321 s. ISBN 978-80-7380-591-3.

MOCKOVČIAKOVÁ, A., D. PROKŮPKOVÁ a Z. MORÁVEK. *Příspěvkové organizace 2012-2013*. 6. vyd. Praha: Wolters Kluwer ČR, 2012. 376 s. ISBN 978-80-7357-736-0.

VODÁKOVÁ, Jana. *Nástroje ekonomického řízení ve veřejném sektoru*. Praha: Wolters Kluwer ČR, 2013. 207 s. ISBN 978-80-7478-324-1.


Formální náležitosti a rozsah bakalářské práce stanoví pokyny pro vypracování zveřejněné na webových stránkách fakulty.

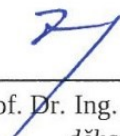
Vedoucí bakalářské práce: **Ing. Andrea Kolková, Ph.D.**

Datum zadání: 24.11.2017

Datum odevzdání: 11.05.2018




Ing. Josef Kašík, Ph.D.
vedoucí katedry


prof. Dr. Ing. Zdeněk Zmeškal
děkan fakulty

„Prohlašuji, že jsem celou práci, včetně všech příloh, vypracovala samostatně.“

V Ostravě dne 10.5.2018

Suslová

Obsah

1	Úvod	3
2	Specifika neziskového sektoru	5
2.1	Národní hospodářství.....	5
2.2	Příspěvkové organizace	6
2.2.1	Založení příspěvkové organizace	7
3	Metodická východiska finanční analýzy	8
3.1	Metody a přístupy	8
3.2	Vstupní informace	9
3.2.1	Rozvaha	9
3.2.2	Výkaz zisku a ztráty	10
3.2.3	Cash flow	10
3.3	Uživatelé finanční analýzy	11
3.4	Analýza trendů.....	11
3.4.1	Horizontální analýza.....	11
3.4.2	Vertikální analýza.....	12
3.5	Poměrové ukazatele.....	12
3.5.1	Ukazatele likvidity.....	12
3.5.2	Ukazatele rentability.....	14
3.5.3	Ukazatele zadluženosti a financování.....	15
3.5.4	Ukazatele aktivity	16
3.5.5	Ukazatele autarkie	18
4	Finanční analýza se zaměřením na Hospic.....	19
4.1	Seznámení s Hospicem.....	19
4.2	Horizontální analýza.....	21
4.3	Vertikální analýza.....	28
4.4	Ukazatele likvidity.....	33

4.5	Ukazatele rentability	35
4.6	Ukazatele zadluženosti a financování.....	36
4.7	Ukazatele aktivity	38
4.8	Ukazatele autarkie	40
4.9	Finanční analýza doplňkové činnosti	41
4.9.1	Horizontální analýza doplňkové činnosti	41
4.9.2	Vertikální analýza doplňkové činnosti	44
5	Shrnutí výsledků a doporučení	46
5.1	Shrnutí výsledků	46
5.2	Doporučení	48
6	Závěr.....	49
	Seznam použité literatury	50
	Seznam zkratk.....	51

1 Úvod

Finanční analýza je v poslední době velmi aktuální téma, jelikož (nejen) v České republice je počet různých společností stále vyšší a s nimi také potřeba ekonomicky zaměřených a znalých lidí, kteří vědí, jak se starat o dané organizace a jak je udržet zdravé. Začátky finanční analýzy sahají až ke konci 19. století, a to v souvislosti se ziskovým sektorem. Každá společnost by pro svůj růst a neustálé zlepšování měla dělat maximum. Zda dělá vše správně a jak na tom doopravdy je, může zjistit aplikací finanční analýzy.

V bakalářské práci na téma Finanční analýza příspěvkové organizace bude definována problematika finančního zdraví těchto organizací. Cílem práce je zhodnotit finanční zdraví konkrétní příspěvkové organizace Hospic Frýdek-Místek, s využitím informací z účetních závěrek z období 2012-2016. K tomuto zhodnocení je potřeba uskutečnit výpočty jednotlivých metod a ukazatelů, které zahrnuje finanční analýza. Pomocí výsledků, které vyplynou z výpočtů, následuje interpretace finanční situace organizace a návrh případných řešení, poskytnutí vlastních doporučení.

Je zde poukazováno na podstatu a důležitost finanční analýzy právě u příspěvkových organizací, a to prostřednictvím rozboru finanční situace zařízení Hospic Frýdek-Místek, p.o. budou vysvětleny základní pojmy týkající se příspěvkových organizací a jejich finanční analýzy, bez kterých by nebylo možno analýzu provést.

Obsah je rozdělen na teoretickou a praktickou část. Teoretická část je členěna do dvou kapitol. První kapitola teoretické části obsahuje dělení a informace ohledně národního sektoru. V návaznosti na národní sektor budou zmíněny hlavní rozdíly mezi ziskovým a neziskovým sektorem. Ziskový sektor nebude dále zmiňován a pozornost bude věnována neziskovému sektoru, kde se dojde k podstatě práce, příspěvkovým organizacím. Zde je potřeba si objasnit tento pojem, vyčlenit druhy příspěvkových organizací a ve zkratce vysvětlit, co je nezbytné k založení takovéto organizace. Po představení příspěvkových organizací následuje druhá kapitola teoretické části, a to kapitola s názvem *finanční analýza příspěvkových organizací*. V kapitole o teoretické finanční analýze bude vysvětleno, jaká data a které konkrétní informace jsou potřebné k tomu, aby byla analýza realizovatelná. Krom toho následuje vyčlenění uživatelů finanční analýzy, tedy komu slouží výstupní informace. Závěrem teoretické části budou představeny a specifikovány jednotlivé metody, ukazatele a jejich vzorce, které budou použity v druhé části této práce.

Praktická část je také členěna do dvou kapitol. V první kapitole praktické části proběhne seznámení s cílovou organizací, Hospicem Frýdek-Místek, na kterém bude praktikována finanční analýza. Seznámení proběhne formou podání základních informací ohledně vzniku, podstatě a hlavní i doplňkové činnosti organizace. Následně (jako součást druhé kapitoly praktické části) budou prováděny konkrétní výpočty. Mezi použitými metodami bude horizontální a vertikální analýza, dále budou počítány poměrové ukazatele, konkrétně ukazatele aktivity, likvidity, autarkie a další. U každého výpočtu bude stručné vysvětlení výsledku a zhodnocení. V závěrečné fázi kapitoly finanční analýzy bude provedena zvlášť zkrácená finanční analýza doplňkové činnosti, kde bude použita vertikální a horizontální analýza. Ke konci budou ve zvláštní kapitole rozebrány a okomentovány výsledky a poskytnuta doporučení, která by vedení této příspěvkové organizace měla zvážit a případně uplatnit pro její lepší budoucnost.

2 Specifika neziskového sektoru

V této kapitole jsou obsaženy informace o národním hospodářství a jeho dělení. Abychom pochopili umístění příspěvkových organizací, je třeba si uvést, co vše národní hospodářství zahrnuje.

2.1 Národní hospodářství

Národní hospodářství znamená celkové společenské hospodaření dané země. Každá země má své hospodaření, které je prováděno souborem jistých činností. Jeden z nejvýznamnějších ekonomů, národohospodářů a politiků, zakladatel Masarykovy univerzity, Karel Engliš (1880-1961), definuje národní hospodářství následovně: „*Směnné společenství ovládané jednotnou státní mocí je hospodářství národní.*“ (Engliš, 1928, s. 59). Jiří Blažek jej definoval jako: „*organismus, v němž probíhají děje, které zajišťují fungování společenského systému.*“ (Blažek, 2014, s. 15). Z těchto definic můžeme pozorovat, že národní hospodářství není vnímáno jen jako obyčejný soubor činností, ale jako vzájemné působení všech funkcí a složek sjednoceného státu.

Dá se dělit z mnoha hledisek. Pro tuto práci je však podstatné členění národního hospodářství z hlediska financování provozu, tedy dělení na ziskový a neziskový sektor. Hlavní rozdíly jsou popsány v následujících odstavcích. V prvních dvou jsou základní znaky ziskového sektoru, v dalším pak znaky neziskového sektoru.

Pro ziskový neboli tržní sektor je hlavním znakem to, že se zaměřují na podnikání s cílem dosahovat zisku. V dnešní době ale dosahování zisku není jediným a někdy ani tak hlavním cílem. Podnikatelé v ziskovém sektoru mnohdy upřednostňují maximalizaci tržní hodnoty. Cílů může být ale více, a to z různých úhlů pohledu. Jiné cíle mohou upřednostňovat majitelé podniku, jiné manažeři či zaměstnanci podniku a spousta dalších osob zainteresovaných nějakým způsobem v podniku zahrnujících spoustu jiných cílů (Kašík, 2013).

Financování potřeb těchto podniků probíhá formou peněžních prostředků, které jednotlivé subjekty vyskytující se v ziskovém sektoru vytváří. Peněžní prostředky tyto subjekty vytváří pomocí prodeje svých výrobků, zboží a služeb za určité tržní ceny, které jsou dány nabídkou a poptávkou na trhu.

Neziskový sektor je charakteristický tím, že příslušná organizace nebyla zřízena za účelem dosažení zisku. V tomto sektoru je typické tzv. vícezdrojové financování, do kterého se řadí nejen prostředky získané vlastní činností, ale dále také finanční dary, dotace, fondy apod. Do neziskového sektoru spadá veřejný sektor, soukromý sektor a sektor domácností. Důraz se zde klade zejména na plnění hlavního poslání, tedy svým způsobem uspokojování potřeb veřejnosti.

Veřejný sektor je takový sektor národního hospodářství a neziskového sektoru, který je financován z veřejných prostředků, jsou zde produkovány veřejné statky a řídí jej veřejná správa. Veškerá činnost tohoto sektoru podléhá veřejné kontrole (Peková, Pilný, Jetmar, 2008).

2.2 Příspěvkové organizace

Příspěvkové organizace jsou složkou veřejného sektoru a jsou zřízeny za účelem plnění potřeb veřejného zájmu, ne za účelem dosažení zisku. Vznik a zánik organizace je dán rozhodnutím zřizovatele. Odtud rozlišujeme dva typy příspěvkových organizací (z hlediska jejich zřizovatele). Máme příspěvkové organizace zřízené organizační složkou státu a příspěvkové organizace zřízené územními samosprávnými celky (Merlíčková Růžicková, 2013).

Merlíčková Růžicková (2013) uvádí také typické znaky pro každou z těchto příspěvkových organizací, načež hlavní znaky a myšlenky jsou uvedeny v následujících dvou odstavcích.

Příspěvková organizace zřízená organizační složkou státu je příspěvková organizace státu, tedy právnická osoba, která je založena jedním z ústředních orgánů státní správy. Řídí se zákonem č. 218/2000 Sb., o rozpočtových pravidlech a o změně některých souvisejících zákonů (rozpočtová pravidla), ve znění pozdějších předpisů. Příspěvkové organizace vykonávají hlavní činnost, která je definována právě tímto zákonem nebo příslušnou zřizovací listinou. Hospodaří zejména s peněžními prostředky obdržených ze státního rozpočtu. Dále potom s prostředky jejich různých fondů, s prostředky získanými provozováním jiné činnosti, peněžními dary, peněžními prostředky z rozpočtů územních samosprávných celků a státních fondů atd.

Příspěvkovou organizací zřízenou územními samosprávnými celky může být příspěvková organizace zřízená krajem nebo obcí. Je taktéž právnickou osobou a musí být

zapsána v obchodním rejstříku. Legislativní úpravou je zákon č. 250/2000 Sb., o rozpočtových pravidlech územních rozpočtů, ve znění pozdějších předpisů. K hospodaření využívá peněžních prostředků z hlavní a doplňkové činnosti, peněžních prostředků od svého zřizovatele a také peněžních darů a prostředků ze svých fondů.

V této práci je dále zmiňována pouze příspěvková organizace zřízená územními samosprávnými celky, jelikož konkrétně na příspěvkové organizaci zřízené městem je aplikována finanční analýza.

2.2.1 Založení příspěvkové organizace

Jak uvádí Mockovčiaková, Průkopková a Morávek (2012), k založení příspěvkové organizace je potřeba základního dokumentu, a to zřizovací listiny. Ta musí dle zákona obsahovat jisté náležitosti. Náležitosti pro zakládání příspěvkových organizací jsou určeny již zmíněným zákonem č. 250/2000 Sb. O věcech jako zřízení příslušné organizace a následné schválení zřizovací listiny rozhodují příslušné orgány státu či územních celků. Ve zřizovací listině musí být uvedeny tyto informace:

- název zřizovatele,
- název, sídlo a identifikační číslo příspěvkové organizace,
- vymezení hlavního účelu a předmětu činnosti,
- označení statutárních orgánů a způsob, jakým vystupují,
- vymezení majetku vlastnícím zřizovatelem,
- majetková práva,
- doplňkové činnosti.

3 Metodická východiska finanční analýzy

„Za obecný cíl finanční analýzy je obvykle považováno posouzení finančního zdraví podniku, identifikace silných a slabých stránek podniku, rozbor finanční situace podniku, identifikace finanční tísně podniku.“ (Kalouda, 2016, s. 57)

Finanční analýza ve veřejném sektoru je svým způsobem omezena a má jiné specifikace, než které jsou v ziskovém sektoru. Při finanční analýze příspěvkových organizací většinou není nutno realizovat výpočet ukazatelů rentability, jelikož tyto organizace (jak již bylo zmíněno) nemají za cíl dosahování zisku. Některé organizace však tento ukazatel uplatňují u jejich doplňkových činností a lze vypočítat také variátor celkových nákladů, který se řadí k rentabilním ukazatelům. Další zvláštností finanční analýzy veřejného sektoru je ukazatel autarkie, který bude následně vysvětlen.

3.1 Metody a přístupy

Dle způsobu práce s daty rozlišujeme finanční analýzu technickou a fundamentální. Technická analýza využívá ekonomických dat za pomoci kvantitativních metod. Fundamentální analýza naopak využívá většinou dat kvalitativních a mezi hlavní metody patří odborné odhady. Nejlepší způsob, jak zvýšit vypovídací schopnost metod je, že tyto analýzy sloučíme. V tomto případě je využíváno analýzy technické (Kalouda, 2016).

K aplikaci finanční analýzy se používají metody elementární neboli základní. Tyto metody jsou nejběžnější a nejsrozumitelnější. Využívá se zde pouze jednoduchých matematických operací, avšak tyto metody mohou být v jistých situacích nedostačující. Při potřebě složitějších výpočtů lze využít tzv. vyšší metody, které zahrnují například metody matematické statistiky (Mockovčíaková, A., D. Prokúpková a Z. Morávek, 2012). V této práci je využíváno elementárních metod.

Rozlišujeme tři základní skupiny ukazatelů finanční analýzy, a to absolutní, rozdílové a poměrové. Dále lze ukazatele rozvést na ukazatele procentní, trendové či indexové.

3.2 Vstupní informace

Mezi nejdůležitější zdroje finanční analýzy patří účetní výkazy, zejména rozvaha, výkaz zisků a ztráty a cash flow. Můžeme také čerpat z ostatních zdrojů, jako jsou statistiky, směrnice, předpovědi a externí data, například státní statistiky, internet, odborný tisk.

Každá příspěvková organizace je povinna provádět účetní závěrku. Jedná se o celkový přehled hospodaření subjektu za dané období. Dle Vodákové (2013) je nedílnou součástí účetní závěrky rozvaha, výkaz zisku a ztráty a příloha s doplňkovými informacemi k těmto výkazům. Pokud má subjekt z dat zjištěných k rozvahovému dni předcházejícího období aktiva vyšší než 40 milionů Kč a/nebo čistý roční obrat vyšší než 80 milionů Kč, náleží jim povinnost sestavovat taktéž přehled o peněžních tocích a přehled o změnách vlastního kapitálu. V následujících odstavcích budou ve zkratce popsány hlavní účetní výkazy.

3.2.1 Rozvaha

Rozvaha je základním účetním výkazem, který nám poskytuje přehled o celkových aktivech a pasivech subjektu, tedy o jejich majetku a zdrojů krytí (financování). Hlavním principem a pravidlem rozvahy je, že se aktiva musí rovnat pasivům. Z tohoto principu vychází pojem bilancování.

Dle okamžiku sestavování máme rozvahu zahajovací, počáteční a konečnou. Zahajovací rozvaha je sestavována pouze před začátkem činnosti, v průběhu činnosti vždy sestavujeme rozvahu na začátku účetního období (počáteční) a na konci účetního období (konečnou).

Aktiva jsou dále členěna na dlouhodobý (stálý) a krátkodobý (oběžný) majetek. Dlouhodobý majetek je tvořen dlouhodobým majetkem hmotným, nehmotným a finančním. Oběžná aktiva tvoří zásoby, krátkodobý finanční majetek, krátkodobé pohledávky a peněžní prostředky. Mimo jiné do aktiv řadíme pohledávky za upsaný kapitál a časové rozlišení aktiv.

Pasiva jsou rozdělena na vlastní a cizí kapitál a časové rozlišení pasiv. Vlastní kapitál tvoří základní kapitál, ážio a kapitálové fondy, fondy ze zisku, výsledek hospodaření běžného období a výsledek hospodaření minulých let. Cizí zdroje tvoří rezervy a závazky (krátkodobé i dlouhodobé).

3.2.2 Výkaz zisku a ztráty

Výkaz zisku a ztráty nám slouží jako přehled o výnosech a nákladech subjektu. Když odečteme celkové náklady od celkových výnosů, dostaneme výsledek hospodaření.

Výsledek hospodaření může být buď v podobě ztráty, nebo zisku. Ztráty subjekt dosáhne, když náklady přesahují výnosy. Zisku subjekt logicky dosáhne, když jsou výnosy větší než náklady. Výsledek hospodaření se dělí z hlediska druhu činnosti na provozní a finanční.

3.2.3 Cash flow

Výkazem peněžních toků neboli výkazem cash flow je možno sledovat veškeré příjmy a výdaje podniku, tedy celkové peněžní prostředky. Výkaz cash flow má tři oblasti, jimiž je oblast provozní, investiční a finanční. Lze jej sestavovat přímou či nepřímou metodou.

Při sestavování cash flow jde o sledování všech příjmů a výdajů za období. Jedná se o pracnější metodu v oblasti zaznamenávání všech těchto příjmových či výdajových položek během daného období.

Nepřímá metoda spočívá ve sledování účetních výkazů, kde je možno vyčíst peněžní toky jako změnu mezi dvěma účetními obdobími. Jsou sledovány změny mezi rozvahovými položkami, nebo změny nákladových položek ve výkazu zisku a ztráty. Existuje obecné schéma a podrobné schéma nepřímé metody.

Podrobné schéma je takové schéma, kde souhrnnými položkami jsou: CF ze samofinancování, CF z provozní činnosti, CF z investiční činnosti, CF z finanční činnosti. Součtem těchto souhrnných položek vyjde konečný výsledek celkových peněžních toků dané organizace.

Obecné schéma spočívá v tom, že se položka zisku z výkazu zisku a ztráty upraví o výnosy, které nejsou peněžním příjmem (-) a o náklady, které nejsou peněžním výdajem (+). Dále se přičítají příjmy, které snižují aktiva nebo zvyšují aktiva a odečítají se výdaje, které zvyšují aktiva nebo snižují pasiva (Kalouda 2016).

Organizace Hospic Frýdek-Místek nemá povinnost sestavovat tento typ účetního výkazu, jelikož nedosahuje minimálního obrátu, viz první odstavec podkapitoly popisující vstupní informace finanční analýzy.

3.3 Uživatelé finanční analýzy

Výstupy finanční analýzy slouží především samotné organizaci, která díky nim zjišťuje svou současnou situaci a následně může rozhodovat, v jakých oblastech provést konkrétní opatření, aby se projevilo zlepšení.

Krom samotné organizace je uživatelem výstupů především zřizovatel, dodavatelé, odběratelé, zaměstnanci a například také média zviditelňující činnost příspěvkové organizace Hospic. Výstupy by za jiných okolností využívala také konkurence, avšak konkurence působí převážně v ziskovém sektoru.

Výstupy ale mohou zajímat víceméně kohokoliv, pokud má potřebné znalosti a přístup k výkazům. Ať už je to student vysoké školy, který tyto informace využije k vypracování závěrečných prací, odborník, nebo kdokoli jiný.

3.4 Analýza trendů

Analýza trendů je analýza, která zkoumá trendy ve vývoji jednotlivých položek v účetních výkazech. Zahrnuje horizontální a vertikální analýzu. Abychom tuto analýzu mohli provádět, musíme znát údaje z více let, jelikož se zaměřujeme na určitou časovou řadu. Vzorce analýzy trendů byly čerpány od Dluhošové (2010).

3.4.1 Horizontální analýza

Horizontální analýza se zaměřuje na vývoj finančních ukazatelů v dané časové řadě. Ostatně se jí také přezdívá analýza časových řad, někdy také analýza po řádcích. Jako vstup do horizontální analýzy slouží údaje za alespoň dva roky. Při provádění horizontální analýzy aplikujeme dva základní vzorce:

$$\text{Absolutní změna} = U_t - U_{t-1} = \Delta U_t, \quad (3.1)$$

$$\text{Relativní změna} = \frac{U_t - U_{t-1}}{U_{t-1}} = \frac{\Delta U_t}{U_{t-1}}, \quad (3.2)$$

kde U_t vyjadřuje hodnotu zkoumaného ukazatele, t je zkratka pro běžný rok a $t-1$ pro předchozí rok.

Absolutní změna nám vyjadřuje, o kolik jednotek se změnila zkoumaná položka v čase a relativní změna, o kolik procent se změnila zkoumaná položka v čase. Vypočteme

rozdílový ukazatel (absolutní změnu) a následně můžeme změnu vyjádřit v procentech, tedy pomocí vzorce relativní změny.

3.4.2 Vertikální analýza

Vertikální analýza, nebo také analýzy po sloupcích, využívá procentního vztahu jednotlivých položek, které souvisí s danou položkou v účetních výkazech. Pomocí této analýzy můžeme vidět, jaká je struktura zvolených ukazatelů a jak se jejich procentní podíl mění v čase. Obecný vzorec:

$$\text{Podíl na celku} = \frac{U_i}{\sum U_i}, \quad (3.3)$$

kde U_i vyjadřuje hodnotu zkoumaného dílčího ukazatele a $\sum U_i$ je suma absolutního ukazatele.

3.5 Poměrové ukazatele

Většina vzorců byla čerpána od Vodákové (2013), Kraftové (2002) a Kaloudy (2016). Poměrové ukazatele je možno shledat jako nejpoužívanější. Výpočet je nenáročný z hlediska techniky i času. Jde o poměr dvou položek, přičemž poměr je dán určitými vzorci.

V návaznosti na téma této bakalářské práce jsou zde uvedeny tyto hlavní ukazatele, které je možno realizovat u neziskového sektoru:

- ukazatele likvidity,
- ukazatele rentability,
- ukazatele zadluženosti,
- ukazatele aktivity,
- ukazatele autarkie.

3.5.1 Ukazatele likvidity

Likviditou se rozumí schopnost subjektu přeměnit aktiva na peněžní prostředky v požadovaném čase, kterými je třeba hradit své závazky. Rozlišujeme tři základní druhy likvidity, a to okamžitou, pohotovou a běžnou. Dále existují doplňující ukazatelé. Pro jednotlivé druhy ukazatelů likvidity existují doporučené hodnoty, ve kterých by se měl zdravý subjekt pohybovat. Vzorce pro ukazatele likvidity byly čerpány od Vodákové (2013), pracovní kapitál od Kraftové (2002).

Okamžitá likvidita je ideální, když dosahuje hodnoty blízké číslu 1. Nižší likvidita znamená, že není k dispozici dané množství finančních prostředků na uhrazení momentálních závazků a vyšší zase, že krom finančních prostředků určených ke splacení dluhů jsou zde přebytečné finanční prostředky, které mohou být využity pro efektivnější účely. Vypočteme jí tímto vztahem:

$$\text{Okamžitá likvidita} = \frac{\text{pohotovité platební prostředky}}{\text{krátkodobé závazky}} \quad (3.4)$$

Pohotovostní likvidita nám říká, jak je daný subjekt schopen hradit své závazky bez nutnosti prodeje vlastních zásob. U této likvidity je vhodné rozmezí mezi číslem 1 až 1,5.

$$\text{Pohotovostní likvidita} = \frac{(\text{oběžná aktiva} - \text{zásoby})}{\text{krátkodobé závazky}} \quad (3.5)$$

Běžná likvidita se vypočítá jako poměr oběžných aktiv a krátkodobých pasiv, který vyjadřuje, kolikrát by měla být oběžná aktiva větší než krátkodobé závazky, abychom mohli bez problému uspokojit své věřitele. Doporučená hodnota se pohybuje kolem čísla 2.

$$\text{Běžná likvidita} = \frac{\text{oběžná aktiva}}{\text{krátkodobé závazky}} \quad (3.6)$$

Čistý pracovní kapitál se řadí do ukazatelů likvidity, není však poměrový, ale rozdílový. Tento rozdíl je mezi oběžnými aktivy a krátkodobými cizími zdroji. Pracovní kapitál vyčísluje volné prostředky, které má firma k dispozici po splacení všech svých krátkodobých závazků.

$$\text{Čistý pracovní kapitál} = \text{oběžná aktiva} - \text{krátkodobé závazky} \quad (3.7)$$

Ukazatel **krytí zásob čistým pracovním kapitálem** je čerpán od Grünwalda (2004) a vyjadřuje, jakou část zásob pokrývá čistý pracovní kapitál. Kladný výsledek vyjadřuje, o kolik je vhodné snížit zásoby z důvodu vyrovnaní financování krátkodobých aktiv pomocí krátkodobých pasiv. Záporný výsledek nám potom říká, o kolik je vhodné zásoby naopak zvednout, aby došlo k vyrovnaní financování dlouhodobých aktiv pomocí dlouhodobých pasiv. Dlouhodobé pasiva mají krýt alespoň trvale se obracející část zásob, čímž se snižuje riziko uvolňování peněžních prostředků např. při krátkodobých potížích,

kdy může dojít k ohrožení chodu organizace. Pro testování zmíněného rizika je využíván tento ukazatel.

$$\text{Krytí zásob čistým pracovním kapitálem} = \frac{\text{čistý pracovní kapitál}}{\text{zásoby}} \quad (3.8)$$

3.5.2 Ukazatele rentability

Klasické ukazatele jako je rentabilita vloženého kapitálu, aktiv, tržeb apod., nejsou pro příspěvkové organizace tak úplně typické. V organizaci však mohou být vykonávány rentabilní počty u jejich doplňkových činností, kde organizace mohou dosahovat zisku, a tudíž jej i měřit. Pro příspěvkovou organizaci byl vybrán variátor celkových nákladů a ukazatel rentability nákladů doplňkové činnosti dle Kraftové (2002).

Variátor celkových nákladů definuje Kraftová takto: „*Ukazatel zachycuje relaci mezi dynamikou vývoje celkových nákladů (relativní přírůstek nákladů v čitateli složeného zlomku) a dynamikou vývoje celkových výnosů (relativní přírůstek výnosů ve jmenovateli složeného zlomku).*“ (Kraftová, 2002, s. 111)

Hodnota variátoru celkových nákladů vyšší než 1 vypovídá o potřebě získání vyšších dotací či navýšení příspěvku určeného k hospodaření organizace. Je-li hodnota nižší než 1, je možno uvažovat o zvýšení produkce či snížit dotace a příspěvek.

$$\text{Variátor celkových nákladů} = \frac{\frac{N_{t+1} - N_t}{N_t}}{\frac{V_{t+1} - V_t}{V_t}}, \quad (3.9)$$

kde N_{t+1} vyjadřuje náklady v období $t+1$, N_t jsou náklady za období t , V_{t+1} jsou celkové výnosy za období t a V_t výnosy za období t .

Pomocí ukazatele **rentability nákladů doplňkové činnosti** se organizace může rozhodovat, zda má či nemá smysl vykonávat doplňkovou činnost. Doplňková činnost má smysl v případě, že ukazatel dosahuje kladných hodnot a naopak. Zisk z této činnosti organizace slouží především k zajišťování hlavní činnosti. Čím vyšší je tedy výsledek rentability nákladů doplňkové činnosti, tím větší smysl má doplňkovou činnost ponechat. Když ale výsledek spadá do záporných hodnot, doplňková činnost se organizací nevyplácí.

$$\text{Rentabilita nákladů doplňkové činnosti} = \frac{HV_{D\check{c}}}{N_{D\check{c}}} \cdot 100, \quad (3.10)$$

kde $HV_{D\check{c}}$ je zkratka pro hospodářský výsledek doplňkové činnosti a $N_{D\check{c}}$ zkratka pro náklady doplňkové činnosti.

3.5.3 Ukazatele zadluženosti a financování

Ukazatele zadluženosti vyjadřují, jak moc je daný subjekt zadlužen, tedy v jaké míře využívá cizí zdroje ke své činnosti.

Ukazatele financování, jak je nazývá Kraftová (2002), jsou u veřejného sektoru odlišné a je nezbytné rozlišovat provozní a investiční financování. Díky veřejným zdrojům u příspěvkových organizací jsou závazky minimální a převažují vlastní zdroje. Ani u příspěvkových organizací nejsou úvěry atp. nijak zvláštní, avšak aby mohla organizace (konkrétně organizace zřízená územními samosprávnými celky) využívat cizích zdrojů, musí být podán návrh, který je třeba schválit zřizovatelem. Závazky jsou zde brány zejména krátkodobě, a to vůči zaměstnancům, dodavatelům atp. Ukazatele financování, které uvádí ve své knize, jsou podobné klasickým ukazatelům zadluženosti. Například míra finanční nezávislosti se víceméně ztotožňuje s koeficientem samofinancování s rozdílem, že ve jmenovateli je celkový kapitál místo celkových aktiv (avšak částky jsou logicky stejné) a je vyjádřen v procentech a míra věřitelského rizika se podobá ukazateli celkové zadluženosti opět s kapitálem namísto aktiv a v procentním vyjádření.

Mezi nejvýznamnější ukazatele zadluženosti patří celková zadluženost, koeficient samofinancování a míra finanční samostatnosti. Vzorce byly čerpány od Vodákové (2013).

Ukazatel **celkové zadluženosti** (nebo také ukazatel věřitelského rizika) nám podává informace o tom, v jaké výši je celková zadluženost subjektu. Čím vyšší zadluženost, tím se výsledek přibližuje číslu 1. Při tomto ukazateli je tedy lepší, když se blíží nule. Je nazýván také jako ukazatel věřitelského rizika, protože potenciální věřitelé se mohou rozhodovat na základě tohoto ukazatele, zda poskytnou organizaci peníze. Pokud se hodnoty ukazatele pohybují kolem čísla 1, nemusí peněžní ústav vůbec finanční prostředky organizaci poskytnout, jelikož věřitelské riziko je příliš vysoké a je velmi pravděpodobné, že organizace své závazky neuhradí (Vodáková, 2013).

$$\text{Celková zadluženost} = \frac{\text{cizí kapitál}}{\text{celková aktiva}} \quad (3.11)$$

Koeficientem samofinancování lze zjistit, v jaké míře jsou celková aktiva financována vlastním kapitálem.

Čím je hodnota koeficientu zadluženosti vyšší, tedy bližší číslu 1, tím je situace lepší. Znamená to, že zadluženost je nízká nebo v případě dosažení čísla 1 nulová a subjekt využívá k financování pouze vlastní zdroje.

$$\text{Koeficient samofinancování} = \frac{\text{vlastní kapitál}}{\text{celková aktiva}} \quad (3.12)$$

Koeficient samofinancování lze vypočíst také tak, že od jedničky odečteme vypočtenou celkovou zadluženost. Princip interpretace výsledku zůstává stejný.

Míra finanční samostatnosti je ukazatel, kterým poměrujeme vlastní zdroje a cizí kapitál. Stejně jako u koeficientu samofinancování platí, že čím vyšší výsledná hodnota, tím lépe. Vyšší výsledná hodnota odpovídá vyšší finanční nezávislosti subjektu. Zjednodušeně interpretace vzorce může znít tak, že nám výsledek udává, kolik Kč vlastního kapitálu připadá na 1 Kč cizích zdrojů.

$$\text{Míra finanční samostatnosti} = \frac{\text{vlastní kapitál}}{\text{cizí zdroje}} \quad (3.13)$$

3.5.4 Ukazatele aktivity

V případě příspěvkových organizací jde o doplňující ukazatele. Vyskytuje se zde nespočet ukazatelů aktivity pro různé oblasti. Kraftová (2002) rozlišuje tři typy ukazatelů, a to dobu obratu, rychlost obratu neboli ukazatele výkonnosti a ukazatele vázanosti, kde se počítá s koeficienty. U ukazatelů typu doby obratu je cílem minimalizace výsledné hodnoty a u ukazatelů typu rychlosti obratu naopak maximalizace. Vzorce jsou čerpány od Kaloudy (2016) a Kraftové (2002). Pro potřeby hodnotící situací konkrétní příspěvkové organizace (Hospic Frýdek-Místek) jsou podstatné zejména tyto:

- doba obratu pohledávek,
- doba obratu závazků,
- rychlost obratu aktiv,
- rychlost obratu kapitálu,
- rychlost obratu zásob.

Doba obratu pohledávek, nebo také doba splatnosti pohledávek nám udává, za jak dlouhou dobu odběratelé splatí závazky, které vůči nám mají. Výsledek je tedy vyjádřen ve dnech. Čím rychlejší obrat pohledávek, tedy čím nižší počet dní, tím lépe, protože subjekt čeká kratší dobu na peníze odběratelů za dané pohledávky.

$$\text{Doba obratu pohledávek} = \frac{\text{pohledávky}}{\text{tržby}/365} \quad (3.14)$$

Faktury se obvykle vystavují s dobou splatnosti 14 dnů od vystavení, některé i 30 dnů, což je legislativní požadavek na splatnost faktur. Každý subjekt si může nastavit platební podmínky dle svého.

Doba obratu závazků nebo doba splatnosti závazků je obdobným ukazatelem jako doba obratu pohledávek, jen z opačného hlediska. Zkoumáme zde, za kolik dní ode dne nákupu nebo provedení externích výkonů splácíme dodavatelům naše závazky vůči nim.

$$\text{Doba obratu závazku} = \frac{\text{závazky}}{\text{tržby}/365} \quad (3.15)$$

Výsledná hodnota by měla být vyšší než u doby obratu pohledávek pro zajištění lepšího krátkodobého financování. Na době splatnosti se lze s dodavatelem dohodnout.

Obrat celkových aktiv slouží k poskytnutí informací o tom, kolikrát se aktiva organizace obrátí za jeden rok. Tento ukazatel tedy měří efektivnost celkových aktiv organizace. Můžeme o ukazateli také říct, že udává, kolik korun tržeb přijde na jednu korunu aktiv.

$$\text{Rychlost obratu aktiv} = \frac{\text{tržby}}{\text{aktiva}} \quad (3.16)$$

Obrat kapitálu nám říká, kolikrát se vrátí vynaložený kapitál zpět do provozu organizace, přičemž by měla být dodržována snaha o maximalizaci tohoto ukazatele.

$$\text{Rychlost obratu kapitálu} = \frac{\text{výnosy}}{\text{kapitál}} \quad (3.17)$$

Ukazatel **rychlosti obratu zásob** je třeba u neziskového sektoru odlišit, protože v ziskovém sektoru je počítán jako podíl tržeb a zásob. Tento podíl vyjadřuje, kolikrát je položka zásob prodána a zase uskladněna (za rok). U neziskových organizací se však touto problematikou nezabýváme, a tak je položka tržeb nahrazována položkou nákladů, čímž zjišťujeme, kolik nákladů je vázáno v zásobách. Jinými slovy vyjadřuje, kolikrát se náklady obrátí v zásobách. Snaha o maximalizaci ukazatele zůstává.

$$\text{Rychlost obratu zásob} = \frac{\text{náklady}}{\text{zásoby}} \quad (3.18)$$

3.5.5 Ukazatele autarkie

Tento ukazatel se využívá zejména ve veřejném sektoru a dle Vodákové (2013), je ukazatel autarkie vhodné používat při zjišťování míry soběstačnosti. Nejčastějším ukazatelem je autarkie hlavní činnosti na bázi výnosů a nákladů. Dalšími ukazateli autarkie, které však v práci počítány nebudou, jsou například celková autarkie na bázi příjmů a výdajů a míra příjmů z neinvestiční dotace na celkových provozních příjmech.

Autarkie hlavní činnosti na bázi výnosů a nákladů se používá, když zjišťujeme, v jaké míře subjekt pokrývá náklady hlavní činnosti svými výnosy z hlavní činnosti.

$$A_{V,N} = \frac{V_{H\check{C}}}{N_{H\check{C}}} \cdot 100, \quad (3.1915)$$

kde $A_{V,N}$ je autarkie hlavní činnosti na bázi nákladů a výnosů, $V_{H\check{C}}$ výnosy z hlavní činnosti a $N_{H\check{C}}$ náklady z hlavní činnosti.

Jestliže je výsledek menší než 100 %, výnosy subjektu z hlavní činnosti zcela nepokrývají náklady z hlavní činnosti, což není příznivá situace. Jestliže je výsledek roven 100 %, náklady jsou ve stejné výši jako výnosy. Pokud výsledek přesahuje 100 %, znamená to, že výnosy organizace převyšují náklady.

4 Finanční analýza se zaměřením na Hospic

V této kapitole jsou uvedeny základní informace o zkoumané organizaci a dále je prováděna finanční analýza a komentování výsledků, které byly vypočteny za pomoci příslušných vzorců z teoretické části.

4.1 Seznámení s Hospicem

Hospic Frýdek-Místek p.o. je příspěvková organizace poskytující zdravotní a sociální služby, jejímž zřizovatelem je Statutární město Frýdek-Místek. Svou činnost organizace zahájila koncem roku 2009 (vznik ke dni 14. 9. 2009). Hlavní činnost organizace spočívá v poskytování tří druhů služeb, a to hospicové paliativní péče, sociálně zdravotní služby a odlehčovací služby.

Hospicová paliativní péče je určena pro pacienty v terminálním stádiu nemoci, u nichž již není možná léčba vedoucí k uzdravení. Zdravotnický personál se snaží pacientům pomoci tak, že zmírní jejich bolest a celkově ulehčují poslední chvíle života.

Sociální služba je určena uživatelům, kteří nejsou soběstační, nepotřebují stálou péči lůžkového zdravotnického zařízení, řeší svou momentální sociální situaci a potřebují pečovatelskou péči.

Odlehčovací služba je určena rodinám pečujícím o svého rodinného příslušníka pro jejich odpočinek na dobu maximálně 3 měsíců.

Pro pacienty a uživatele je připraveny volnočasové aktivity v podobě promítání filmů, canisterapie (sezení se speciálně vycvičenými vodícími psy), nejrůznější hry a aktivity zahrnující aktivní myšlení a kreativitu. Každý si sám vybere aktivitu, která mu vyhovuje a líbí se mu, dle aktuálního zdravotního stavu, nálady atd.

Vedením organizace je zřizovatelem jmenován ředitel. Hospic má momentálně 67 zaměstnanců, které z větší části tvoří zdravotní sestry, ošetřovatelé, pracovníci v sociálních službách a lékaři. Finančními záležitostmi a výkaznictvím se zabývá ekonomka a účetní. Dále je zde pomocný technický personál, který zajišťuje technické a provozní činnosti, jako je například praní prádla, stravovací provoz, údržba atd.

Běžnými dodavateli jsou hlavně dodavatelé potravin pro kuchyň, úklidová firma, dodavatelé zdravotních potřeb a léků. Dále věci, bez kterých by organizace nemohla

fungovat, jako dodávka elektřiny, tepla, plynu, vodné a stočné. Ve druhé řadě dodavatelé, kteří se starají o ochranu objektu, technické záležitosti, opravy a udržování a spousta dalších.

Hlavní příjmy organizace jsou ze služeb, které poskytuje. Další finanční zdroj, bez kterého by se neobešla, je příspěvek na provoz od zřizovatele, jehož výše je odvozena ze sestaveného ročního rozpočtu. Organizaci jsou také poskytovány dotace od Krajského úřadu Moravskoslezského kraje, určené na mzdy sociálního a odlehčovacího úseku. Významný podíl na příjmech mají v poslední řadě dary od měst a obcí a drobných dárců.

Vedle hlavní činnosti, která byla popsána výše, vykonává organizace doplňkovou činnost, která spočívá v pronájmu bytových prostorů, pronajímání pokojů pro stážisty z různých koutů republiky nebo ze zahraničí, pro blízké osoby pacientů a jejich stravování. Do doplňkové činnosti patří také praní prádla Krevnímu centru Frýdek-Místek prádelnou organizace. Výnosy z této činnosti slouží k podpoře hlavní činnosti.

Obr. 4.1: Logo Hospic F-M, p.o.



Zdroj: www.hospicfm.cz

4.2 Horizontální analýza

Horizontální analýza rozvahy je rozdělena na dvě části, a to zvlášť na horizontální analýzu aktiv a horizontální analýzu pasiv. Na začátku každé ze dvou částí horizontální analýzy rozvahy bude zobrazena tabulka vypočtených výsledků, k nimž došlo za pomoci vzorců 3.1 (absolutní změna) a 3.2 (relativní změna).

Nejdříve je v tabulce 4.1 zobrazena **horizontální analýza aktiv**, kde jde o zkoumání změny jednotlivých položek aktiv zvlášť v korunách a procentech. K potřebám horizontální i vertikální analýzy jsou vytvořeny zkrácené tabulky pro zjednodušení výpočtů. Kompletní rozvaha organizace je však k nahlédnutí v příloze č. 1 a 2.

Tab. 4.1: Horizontální analýza aktiv HČ

	2012-2013		2013-2014		2014-2015		2015-2016	
	absolutní Δ (v Kč)	relativní Δ (v %)	absolutní Δ (v Kč)	relativní Δ (v %)	absolutní Δ (v Kč)	relativní Δ (v %)	absolutní Δ (v Kč)	relativní Δ (v %)
Aktiva	-3 411 497,3	-3,2	-2 977 638,8	-2,9	-6 097 166,2	-6,0	-4 993 465,5	-5,3
DM	-3 999 935,0	-3,9	-4 349 251,0	-4,4	-4 621 518,0	-4,9	-3 824 265,0	-4,2
DNM	-16 572,0	-52,2	-11 879,0	-78,2	-828,0	-25,0	-829,0	-33,4
DHM	-3 983 363,0	-3,9	-4 337 372,0	-4,4	-4 620 690,0	-4,9	-3 823 436,0	-4,2
OA	584 468,7	14,3	1 373 746,2	29,4	-1 476 645,2	-24,5	-1 175 327,5	-25,8
Zásoby	299 715,2	403,8	43 426,9	11,6	53 508,3	12,8	-34 402,4	-7,3
Krátkodobé pohledávky	553 577,4	98,5	543 467,0	48,7	-1 047 263,1	-63,1	175 125,8	28,6
PP	-268 824,0	-7,8	786 852,4	24,8	-482 890,4	-12,2	-866 051,0	-24,9
Časové rozlišení	3 969,0	100,0	-2 134,0	-53,8	997,0	54,3	6 127,0	216,3

V roce 2013 oproti roku 2012 došlo k poklesu celkových aktiv o 3,2 %, tedy o 3 411 497,3 Kč, což bylo zapříčiněno zejména poklesem hodnoty dlouhodobého majetku nehmotného, konkrétně softwaru a dále dlouhodobého hmotného majetku, konkrétně staveb, kde u těchto obou položek hrají velkou roli odpisy. Dlouhodobý nehmotný majetek klesl až o 52,2 %, což činí 16 572 Kč. Dlouhodobý hmotný majetek sice jen o 3,9 %, ale jde o částku 3 999 935 Kč. Oběžná aktiva se navýšila o 584 468,7 Kč, tj. 14,3 %. Pokud jde o procentní změnu, nejvyšší byla u zásob, které se zvedly o 403,8 %. Jedná se o největší procentní změnu v této horizontální analýze aktiv. Jedinou položkou v rozvaze v oblasti zásob je materiál na skladě, jehož hodnota stoupla o 299 716,2 Kč. Co se týče změny absolutní, největší byla v oblasti oběžných aktiv v krátkodobých pohledávkách, které se zvýšily o 553 577,4 Kč (98,5 %), což byl v této oblasti největší přírůstek za sledovanou časovou řadu. Jelikož v roce 2012 byly položky časového rozlišení aktiv

nulové, relativní změna za rok byla 100procentní, kdy konkrétně náklady příštích období činily 3 969 Kč.

Z roku 2013 na rok 2014 došlo k poklesu celkových aktiv, ale tentokrát jen o 2,9 %, tj. o 2 977 638,8 Kč, což byla nejmenší změna za sledované období. Na tuto změnu měl opět největší vliv pokles dlouhodobého majetku o 4,4 % ve výši 4 349 251 Kč důsledkem odpisů dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku, ovšem růst hodnoty oběžných aktiv (o 29,5 %, tj. 1 373 746,2 Kč) celkový pokles aktiv snížil. Růst oběžných aktiv byl způsoben z větší části nárůstem krátkodobých pohledávek, a to hlavně za odběrateli. Pohledávky vzrostly celkově o 48,7 %, tj. 543 467 Kč. V oběžných aktivech dále vzrostl o 786 852,4 Kč (tj. 24,8 %) krátkodobý finanční majetek, což zapříčinilo zejména větší množství peněz v pokladně. Náklady příštích období se snížily na 1 835 Kč, tzn., že se časové rozlišení aktiv snížilo o 53,8 %, tedy o 2 134 Kč.

Roku 2015 došlo oproti minulému roku k největšímu poklesu za sledované období. Celková aktiva klesla o 6 097 166,2 Kč a relativní změna činí -6 %. Pokles dlouhodobého majetku byl sice nejvyšší (o 4,9 %, tj. 4 621 518 Kč), ale nejde o výraznou změnu ve srovnání s ostatními roky. K přelomu došlo ale v oblasti oběžných aktiv, kde poprvé došlo k záporné změně. Celkové pohledávky totiž klesly až o 1 047 263,1 Kč, tedy o 24,5 % a pohledávky za období dokonce o 63,1 % (-1 047 263,1 Kč). Tento výrazný pokles byl způsoben zejména změnou podmínek pojišťoven a krátkodobým poklesem odběratelů (pacientů). V oblasti časového rozlišení náklady příštích období zůstaly beze změny ve stejné částce jako předešlý rok, ale vznikly příjmy příštích období v hodnotě 997 Kč. Celková relativní změna časového rozlišení činila 54,3 %.

V posledním ze sledovaných roků celková aktiva opět klesla, tentokrát o 5,3 %, tj. 4 993 465,5 Kč. Změna dlouhodobého majetku i oběžných aktiv probíhala podobným stylem jako v roce 2015. Dlouhodobá aktiva klesají v již typickém rozmezí vlivem opotřebovávání majetku, konkrétně o 4,2 %, tj. o 3 824 265 Kč. Oběžná aktiva klesla o 25,8 % v částce 1 175 327,5 Kč. Všechny položky krátkodobých pohledávek vzrostly, ale došlo k poklesu zásob o 34 402,4 Kč (-7,3 %) a k poklesu pohotových peněžních prostředků o 866 050,95 Kč (-24,9 %). Časové rozlišení aktiv vzrostlo o 216,4 %, tedy o 6 127 Kč důsledkem nárůstu nákladů i příjmů příštích období.

V tabulce 4.2 je zobrazena **horizontální analýza pasiv**, kde je zkoumána změna jednotlivých položek pasiv jak v korunách, tak i v procentech za pomoci vzorců (3.1) a (3.2). Stejně jako u horizontální analýzy aktiv jde o zkoumání hlavních položek rozvahy.

Tab. 4.2: Horizontální analýza pasiv HČ

	2012-2013		2013-2014		2014-2015		2015-2016	
	absolutní Δ (v Kč)	relativní Δ (v %)	absolutní Δ (v Kč)	relativní Δ (v %)	absolutní Δ (v Kč)	relativní Δ (v %)	absolutní Δ (v Kč)	relativní Δ (v %)
Pasiva	-3 411 497,4	-3,2	-2 977 638,8	-2,9	-6 097 166,2	-6,0	-4 993 465,5	-5,3
VK	-3 591 096,8	-3,4	-4 673 373,3	-4,6	-4 668 895,2	-4,8	-5 232 545,8	-5,6
Jmění ÚJ	-4 073 822,0	-3,9	-4 418 540,0	-4,5	-4 748 516,0	-5,0	-3 554 090,7	-3,9
Fondy	1 013 019,2	59,2	-161 521,5	-5,9	63 886,1	2,5	-1 639 538,6	-62,4
VH	-530 294,0	-82,0	-93 311,8	-80,1	15 734,7	67,9	-38 916,6	-100,0
Cizí zdroje	203 341,4	12,0	151 078,1	7,9	116 385,5	5,7	239 080,4	11,0
Krátkodobé závazky	203 341,4	12,0	151 078,1	7,9	116 385,5	5,7	239 080,4	11,0
Časové rozlišení	-23 742,0	-100,0	1 544 656,5	100,0	-1 544 656,5	-100,0	0,0	0,0

Aby se nemuselo podávat vysvětlení u každé meziroční změny jmění účetní jednotky, je této problematice věnován následující odstavec. Celková pasiva za sledované období ani jednou nevzrostla, naopak každým rokem klesala. Pokaždé o různou částku, avšak největší podíl na poklesu (co se týče částky) měl základní kapitál, nebo také položka nazývána jmění účetní jednotky. U většiny ziskových firem je zvykem zvyšovat základní kapitál, z důvodu vyšších zisků. Příspěvkových organizací se tato záležitost netýká a konkrétně příspěvková organizace Hospic Frýdek-Místek používá své jmění pro krytí investičního fondu. Tím se vysvětluje každoroční pokles základního kapitálu organizace. Transfery na pořízení dlouhodobého majetku jsou taktéž rok od roku nižší, protože majetek, na který jsou transfery určeny, se ročně odepisuje, a tak klesá jejich hodnota.

Z prvního roku na druhý celková pasiva klesla o 3,2 %, tedy o 3 411 497,4 Kč. Největší podíl na tomto poklesu měla položka vlastního kapitálu. Základní kapitál klesl o 3,9 %, konkrétně o 4 073 822 Kč. Co se týče fondů organizace, vzrostly během jednoho roku o 59,2 %, celkem o 1 013 019,2 Kč. V roce 2012 bylo dosaženo zisku ve výši 646 787,7 Kč a ten byl následně vložen do rezervního fondu tvořeného ze zlepšeného výsledku hospodaření. Navýšen byl dále fond odměn a investiční fond. Položka výsledku hospodaření poklesla o 82 %, protože zisk byl v roce 2013 o 530 294 Kč nižší ve výši 116 493,7 Kč. Cizí zdroje v roce 2013 vzrostly o 12 % v oblasti krátkodobých závazků

(o 203 341,4 Kč). Závazky vzrostly nejvíce vůči dodavatelům. Položka časového rozlišení, kde jsou vyčísleny výdaje příštích období, poklesly o 100 %, protože v roce 2012 měla organizace výdaje příštích období ve výši 23 742 Kč a v dalším roce byly tyto výdaje nulové.

V roce 2014 byla meziroční změna celkových pasiv v podobě poklesu o 3 %, tj. o 2 977 638,8 Kč. Vlastní kapitál klesl celkově o 4,6 % - 4 673 373,3 Kč. Jmění účetní jednotky (spolu s transfery na pořízení dlouhodobého majetku) kleslo o 4 418 540 Kč. Meziroční pokles se projevil také v oblasti fondů, které klesly o 161 521,5 Kč, tedy o 5,9 %. Pokles byl zaznamenán u fondu odměn, u fondu kulturních a sociálních potřeb a investičního fondu. Vzrostl naopak rezervní fond tvořený ze zlepšeného HV (opět o většinu zisku z předešlého roku). Nově byl vytvořen rezervní fond z ostatních titulů. Výsledek hospodaření se snížil o 80,1 %, tzn. o 93 311,8 Kč. Cizí zdroje vzrostly meziročně o 7,9 % ve výši krátkodobých závazků (151 078,1 Kč) v oblasti zaměstnanců, zúčtování s institucemi sociálního a zdravotního pojištění, důchodového spoření, ostatních daních a poplatcích, dohadných účtech pasivních i v oblasti ostatních krátkodobých závazků. Poklesly pouze závazky vůči dodavatelům, a to o 18 117,9 Kč. Položka časového rozlišení se navýšila o 100 %, jelikož vznikly výdaje příštích období ve výši 1 544 656,5 Kč. Tyto výdaje podle všeho byly určeny pojišťovně. Kontrolou bylo totiž zjištěno, že pojišťovna vyplatila organizaci neoprávněnou částku. Úhrada této částky byla provedena prostřednictvím investičního fondu, což se projevilo v rozvaze až v posledním roce.

V roce 2015 oproti roku 2014 pasiva poklesla o 6 %, což byl nejvyšší pokles za sledované období ve výši 6 097 166,2 Kč. Na tomto výrazně vyšším poklesu se nejvíce zapříčinil pokles výdajů příštích o 100 %, kdy organizace splatila pojišťovně částku, která jí náležela. Vlastní kapitál poklesl o 4,8 % (4 668 895,2 Kč), což bylo zapříčiněno nejvyšším poklesem u položky jmění účetní jednotky a upravující položky o 5 % ve výši 4 748 516 Kč. Fondy byly celkově mírně navýšeny o 2,5 % částkou 63 883,1 Kč. Nárůst byl v investičním fondu a opět v rezervním fondu tvořeném ze zlepšeného HV, tentokrát ale jen o 23 181,9 Kč, což je výše zisku předešlého roku, který byl podstatně nižší oproti předešlým dvěma letem. Výsledek hospodaření vzrostl meziročně o 15 734,7 Kč, tedy o 67,9 %. Cizí zdroje, konkrétně krátkodobé závazky, měly také mírný nárůst ve výši 5,7 % ve výši 116 385,5 Kč.

V posledním roce byl relativní pokles celkových pasiv o 5,3 % a absolutní pokles o 4 993 465,5 Kč. Nejvyšší pokles byl v oblasti vlastního kapitálu, konkrétně u fondů. Došlo k čerpání z investičního fondu ve výši 1 643 386,5 Kč, kdy byla většina použita na již zmiňovanou úhradu pojišťovně. Čerpání investičního fondu mělo vliv na celkový pokles fondů ve výši 62,4 %, celkem 1 639 538,6 Kč. Mimo jiné klesl také základní kapitál, kde byla absolutní změna ve výši -3,9 % stejně jako v prvním roce. Relativní změna jmění se pohybovala ve výši -3 554 090,7 %. Výsledek hospodaření byl v roce 2016 nulový, tzn., že klesnul o 100 % (38 916,6 Kč). Krátkodobé závazky vzrostly meziročně o 11 %, kde byl nárůst zapříčiněn zejména závazky vůči zaměstnancům a ostatními krátkodobými závazky. Časové rozlišení bylo již druhým rokem nulové.

Jako další je popsána **horizontální analýza výkazu zisku a ztráty**, konkrétně a nejdříve **horizontální analýza nákladů**, u které byla vypočítána tabulka výsledných změn č. 4.3 za pomoci předešlých vzorců (3.1, 3.2).

Tab. 4.3: Horizontální analýza nákladů HČ

	2012-2013		2013-2014		2014-2015		2015-2016	
	absolutní Δ (v Kč)	relativní Δ (v %)	absolutní Δ (v Kč)	relativní Δ (v %)	absolutní Δ (v Kč)	relativní Δ (v %)	absolutní Δ (v Kč)	relativní Δ (v %)
Náklady celkem	1 226 291,4	4,7	1 985 128,0	7,3	2 309 340,1	7,9	1 434 552,5	4,5
Provozní náklady	1 249 858,4	4,8	1 985 128,0	7,3	2 309 340,1	7,9	1 434 552,5	4,5
Spotřeba materiálu	-71 717,5	-3,1	662 744,7	29,5	-106 338,8	-3,7	62 657,2	2,2
Mzdové náklady	39 054,6	2,3	-85 118,8	-5,0	10 465,2	0,6	-93 578,9	-5,7
Odpisy DM	158 031,3	15,7	125 500,3	10,8	87 771,2	6,8	-19 289,3	-1,4
Sociální pojištění	434 670,0	3,7	888 956,0	7,3	2 018 075,0	15,4	1 012 523,0	6,7
Spotřeba energie	155 235,0	3,9	347 302,0	8,4	648 706,0	14,5	370 696,0	7,2
Ostatní služby	104 648,0	2,2	-15 740,0	-0,3	-35 447,0	-0,7	-252 972,0	-5,3
Ostatní náklady	429 937,1	72,9	61 483,8	6,0	-313 891,4	-29,0	354 516,4	46,2
Daň z příjmů	-23 567,0	-100,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Mezi prvními dvěma lety došlo k nárůstu nákladů o 4,7 % ve výši 1 226 291,4 Kč, a z toho přírůstek celkem 1 249 858,4 Kč byly v oblasti provozních nákladů. Pokles nákladů nastal u daně z příjmů o 100 %, protože se daň odváděla pouze v prvním roce (ve výši 23 567 Kč) kvůli vyššímu zisku. V provozních nákladech klesly akorát náklady týkající se spotřeby materiálu, a to o 3,1 %, tedy o 71 717,5 Kč. Největší relativní změna byla u osobních nákladů, které vzrostly o 72,9 %, (o 429 937,1 Kč), kde měly na náklady v tomto roce největší vliv opravy a údržby a náklady z drobného dlouhodobého majetku.

Největší meziroční absolutní změna byla v podobě nárůstů nákladů na sociální pojištění o 434 670 Kč (o 3,7 %). Mzdové náklady byly navýšeny o 39 054,6 Kč, tj. o 2,3 %. U odpisů byl zaznamenán nejvyšší nárůst za sledované období ve výši 158 031,3 Kč, což je nárůst 15,7 % oproti roku 2012.

Z roku 2013 na rok 2014 byl meziroční nárůst celkových nákladů ve výši 7,3 %, celkem o 1 985 128 Kč. Nejvyšší procentní nárůst měly náklady na spotřebu materiálu, které vzrostly o 29,5 % a 662 744,7 Kč. Absolutní změna v korunách byla nejvyšší v nákladech na sociální pojištění, kde náklady vzrostly o 888 956 Kč (7,3 %). K poklesu tentokrát došlo u mzdových nákladů, které se snížily o 85 118,8 Kč (-5 %) a k nepatrnému poklesu ostatních služeb (-0,3 %). Nárůst nad 10 % byl u odpisů dlouhodobého majetku (10,8 %), kde se odpisy navýšily o 125 500,3 Kč.

V roce 2015 bylo dosaženo největšího nárůstu v oblasti nákladů, a to v relativní výši 7,9 % a absolutní výši 2 309 340,1 Kč. Všechny tyto náklady tvoří jen náklady provozní. Nejvyšší procentní (15,4 %) i peněžní (2 018 075 Kč) nárůst byl u nákladů na sociální pojištění. Druhý největší nárůst v podobě relativní i absolutní byl v nákladech na energii, které vzrostly o 14,5 %, tj. o 648 706 Kč. Naopak největší relativní i absolutní pokles byl u ostatních nákladů, kde byl pokles ve výši 313 891,4 Kč a 29 %. Položky, jejichž výše klesla, byly zejména náklady na drobný dlouhodobý majetek a ostatní (nezařazené) náklady. Pokles byl zaznamenán i u spotřeby materiálu a ostatních služeb.

V posledním roce vzrostly celkové (provozní) náklady o nejmenší procentní část, tj. o 4,5 % (o 1 434 552,5 Kč). Zapříčinil se o to zejména pokles mzdových nákladů, odpisů a ostatních služeb (celkem -365 840,2 Kč). Nejvyšší nárůst nákladů byl v oblasti spotřeby energie a ostatních nákladů. Náklady na spotřebu energie vzrostly oproti minulému roku o 7,2 %, tj. o 370 696 Kč. Nárůst ostatních nákladů ve výši 46,2 % o 354 516,4 Kč byly způsobeny hlavně nárůstem nákladů na opravy a údržby.

Další tabulka č. 4.4 zobrazuje výsledky **horizontální analýzy výnosů hlavní činnosti**, kde byly taktéž použity vzorce (3.1, 3.2).

Tab. 4.4: Horizontální analýza výnosů HČ

	2012-2013		2013-2014		2014-2015		2015-2016	
	absolutní Δ (v Kč)	relativní Δ (v %)	absolutní Δ (v Kč)	relativní Δ (v %)	absolutní Δ (v Kč)	relativní Δ (v %)	absolutní Δ (v Kč)	relativní Δ (v %)
Výnosy celkem	702 313,8	2,6	1 887 933,7	6,9	2 312 982,2	7,9	1 403 084,9	4,4
Provozní výnosy	6 728 806,5	53,1	2 224 665,8	11,5	703 658,9	3,3	2 850 604,3	12,8
Výnosy ze služeb	2 934 310,4	23,7	2 384 862,6	15,6	805 468,6	4,5	1 310 001,2	7,1
Čerpání fondů	162 822,0	86,7	-103 347,0	-29,5	916,0	0,4	-82 725,7	-33,3
Ostatní výnosy provozní	3 631 674,1	3 391,8	-56 849,8	-1,5	-102 725,7	-2,8	1 623 328,7	45,4
Finanční výnosy	-6 099,7	-93,9	-398,1	-100,0	8,4	100,0	27,6	329,8
Úroky	-214,7	-35,0	-398,1	-100,0	8,4	100,0	27,6	329,8
Ostatní výnosy finanční	-5 885,0	-100,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Výnosy z transferů	-6 020 393,0	-42,8	-336 334,0	-4,2	1 609 315,0	20,9	-1 447 547,0	-15,5

Z prvního roku na druhý došlo k nejmenšímu nárůstu celkových výnosů ve výši 2,6 %, tedy zvýšení o 702 313,8 Kč. Malý meziroční nárůst byl způsoben nejvyšší zápornou relativní změnou 93,9 % finančních výnosů (v absolutní výši -6 099,7 Kč) a největší zápornou absolutní změnou transferů ve výši -6 020 393 Kč (-42,8 %). Finanční výnosy ve výši 5 885 Kč byla část částky hrazena pojišťovnou za výměnu čelního skla služebního automobilu v roce 2012. V dalších letech byla položka ostatních finančních výnosů nulová. Provozní výnosy vzrostly oproti minulému roku o 53,1 %, celkem tedy o 6 728 806,5 Kč. V oblasti provozních nákladů vzrostly výnosy ze služeb o 2 934 310,4 Kč (+23,7 %) a fondy a dary se čerpaly v roce 2013 o 86 % více než v roce 2012, kdy se v této oblasti vyčerpalo 350 600 Kč (o 162 822 Kč více).

V následujících letech celkové výnosy stále stoupaly. V největší míře z roku 2014 na rok 2015, kdy byl absolutní přírůstek 2 312 982,2 Kč a relativní přírůstek 7,9 %. V tomto roce totiž jako v jediném došlo k růstu výnosů z transferů ve výši 1 609 315 Kč (20,9 %). V ostatních letech jejich výše klesala. Významnou položkou byly také rostoucí výnosy z prodeje služeb o 805 468,6 Kč a 4,5 %.

4.3 Vertikální analýza

Vertikální analýza rozvahy je rovněž rozdělena na dvě části – na vertikální analýzu aktiv a vertikální analýzu pasiv. Touto analýzou je zjišťováno, jaký vliv mají jednotlivé položky rozvahy na celková aktiva a pasiva.

U **vertikální analýzy aktiv** zjišťujeme strukturu celkových aktiv a vliv jednotlivých položek na ně. V následující tabulce č. 4.5 jsou zobrazeny výsledky, které vzešly z provedení analýzy za použití příslušného vzorce (3.3).

Tab. 4.5: Vertikální analýza aktiv HČ (v %)

	2012	2013	2014	2015	2016
Aktiva celkem	100	100	100	100	100
DM	96,201	95,510	94,020	95,191	96,224
DNM	0,030	0,015	0,003	0,003	0,002
DHM	96,171	95,496	94,017	95,188	96,222
OA	3,799	4,486	5,978	4,806	3,766
Zásoby	0,069	0,360	0,413	0,496	0,485
Krátkodobé pohledávky	0,523	1,073	1,642	0,645	0,875
PP	3,207	3,053	3,922	3,665	2,906
Časové rozlišení	0,000	0,004	0,002	0,003	0,010

Ve všech letech tvoří největší část aktiv dlouhodobý majetek, který se v průměru pohybuje kolem 95procentní části celkových aktiv. Výkyvy během sledovaného období nebyly nijak výrazné. Nejnižší procentní podíl dlouhodobého majetku na celkových aktivech byl v roce 2014, kdy dlouhodobý majetek dosahoval 94,020 % z celkových aktiv a nejvyšší podíl v roce 2016, kdy byl podíl na aktivech 96,224 %. Vysoký podíl je zapříčiněn vysokou hodnotou dlouhodobého majetku hmotného, především staveb (budova Hospice) a pozemku.

Co se týče oběžných aktiv, jejich hodnota za sledované období kolísá od 3,766 % do 5,978 %. Nejvyšší podílová hodnota (5,978 %) byla v roce 2014, kdy byl vyšší podíl oběžných aktiv oproti minulým letům způsoben největší hodnotou pohledávek, 1,642 % z celkových aktiv a také největší hodnotou peněžních prostředků (zejména na běžném účtu) za danou časovou řadu, konkrétně 3,922 % z celkových aktiv. Nejnižší podíl oběžných aktiv (3,766 %) byl v roce 2016, kdy klesla hodnota peněžních prostředků během jednoho roku (konkrétně na běžném účtu organizace) o 1 446 862,17 Kč.

Položka časového rozlišení každým rokem tvořila nejmenší podíl a nikdy nepřekročila ani půl procenta. V prvním zkoumaném roce neměla organizace žádné časové rozlišení aktiv, tudíž podíl na celkových aktivech byl nulový. Nejvyšší podíl časového rozlišení na aktivech tvořil 0,01 % v roce 2016, kdy vzrostly náklady i příjmy příštích období.

U **vertikální analýzy pasiv** je zjišťováno, jaká je struktura celkových pasiv a jaký vliv na ně mají jednotlivé položky. Za použití stejného vzorce (3.3) jako u vertikální analýzy aktiv jsou provedeny výpočty, jejichž výsledky jsou zobrazeny v tabulce č. 4.6.

Tab. 4.6: Vertikální analýza pasiv HČ (v %)

	2012	2013	2014	2015	2016
Pasiva celkem	100	100	100	100	100
VK	98,397	98,171	96,439	97,715	97,322
Jmění ÚJ	96,201	95,439	93,879	94,906	96,224
Fondy ÚJ	1,594	2,620	2,537	2,768	1,098
VH	0,602	0,112	0,023	0,041	0,000
CZ	1,581	1,829	2,032	2,285	2,678
Krátkodobé závazky	1,581	1,829	2,032	2,285	2,678
Časové rozlišení	0,022	0,000	1,529	0,000	0,000

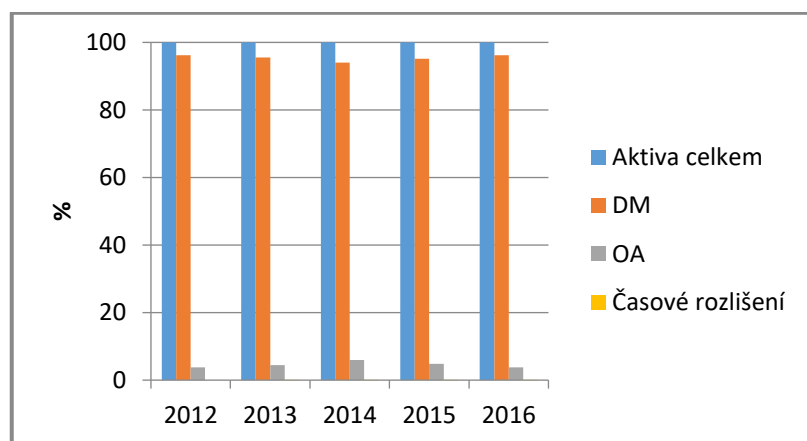
Největší část pasiv organizace tvoří vlastní kapitál, kde je nejvyšší položka jmění účetní jednoty. Jmění účetní jednotky zahrnuje základní kapitál (tedy jmění organizace) a transfery na pořízení dlouhodobého majetku. Co se týče hodnoty základního kapitálu v korunách, jeho výše klesá. U ziskového sektoru se většinou základní kapitál navyšuje následkem vyššího zisku. U příspěvkových organizací však zisk není v takové výši, aby se navyšoval základní kapitál, a konkrétně příspěvková organizace Hospic Frýdek-Místek průběžně snižuje svůj základní kapitál za účelem pokrytí investičního fondu. Celkové jmění organizace tvoří největší část pasiv v prvním roce, kdy procentní podíl z celkových pasiv představoval 96,201 %. Následovalo kolísání hodnoty jmění a nejmenší podíl vlastního kapitálu byl v roce 2014 (93,879 % z celkových pasiv).

Výsledek hospodaření tvoří malou část celkových pasiv. Největší procentní podíl výsledku hospodaření na pasivech byl dosažen v roce 2012 (0,602 %) a v roce 2016 měl výsledek hospodaření dokonce nulový podíl na pasivech, kdy organizace dosahovala ztráty -20 218 Kč, která byla pokryta ziskem dosaženým v doplňkové činnosti.

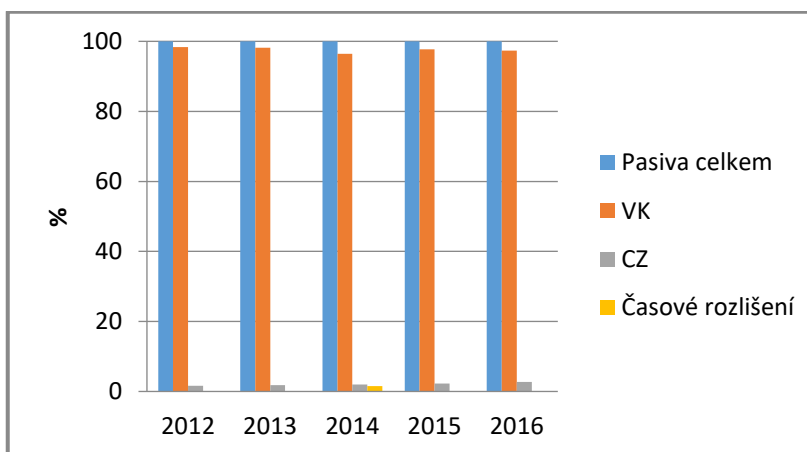
Fondy organizace tvořily procentní část v rozmezí 1,098-2,768 %. Největší položkou fondů jsou fondy reprodukce majetku, tedy investiční fond. V posledním roce byla výše tohoto fondu pouze 66 268,61 Kč, což byl oproti minulému roku pokles o 1 643 386,54 Kč. Většina investičního fondu byla určena k pokrytí již zmíněné požadované částky pojišťovnou, která byla neoprávněně vyplacena organizaci (1 544 656,5 Kč). Tato částka je v roce 2014 v rozvaze v položce časového rozlišení, konkrétně ve výdajích příštích období. V tomto roce časové rozlišení pasiv tvořilo 1,529 % celkových pasiv.

Cizí zdroje měly rostoucí trend od roku 2012, kdy krátkodobé závazky tvořily 1,581 % celkových pasiv po poslední rok 2016 s 2,678% podílem na celkových pasivech. Krátkodobé závazky rostly zejména vůči zaměstnancům, institucím SP a ZP a v oblasti daní.

Graf 4.1: Vertikální analýza aktiv za období 2012-2016



Graf 4.2: Vertikální analýza pasiv za období 2012-2016



Vertikální analýza výkazu zisku a ztráty hlavní činnosti je zvláště prováděna v oblasti nákladů v tabulce č. 4.7 a zvláště v oblasti výnosů v tabulce č. 4.8.

Tab. 4.7: Vertikální analýza nákladů HČ (v %)

	2012	2013	2014	2015	2016
Náklady celkem	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
Provozní náklady	99,91	100,00	100,00	100,00	100,00
Spotřeba materiálu	8,87	8,21	9,92	8,86	8,66
Spotřeba energie	6,42	6,27	5,56	5,19	4,68
Ostatní služby	3,85	4,25	4,39	4,35	4,10
Mzdové náklady	45,22	44,78	44,78	47,89	48,88
Sociální pojištění	15,23	15,11	15,27	16,21	16,63
Odpisy DM	18,06	17,64	16,39	15,08	13,66
Ostatní náklady	2,26	3,73	3,69	2,42	3,39
Daň z příjmů	0,09	0,00	0,00	0,00	0,00

Při nahlédnutí do tabulky, kde je zobrazena **vertikální analýza nákladů** hlavní činnosti je zřejmé, že ve všech letech kromě roku 2012 tvoří náklady ze 100 % náklady provozní. To neplatí jen v prvním roce, kdy se díky vyššímu výsledku hospodaření v podobě zisku odváděla daň z příjmů. Struktura nákladů v roce 2012 byla z 0,09 % tvořena daní z příjmů a z 99,91 % provozními náklady. V dalších letech už je struktura nákladů ze 100 % tvořena náklady provozními.

Největší část (téměř polovinu) nákladů tvoří mzdové náklady. Tvořily v prvním roce 45,22 %, v dalších dvou letech 44,78 %, v roce 2015 se zvýšily na 47,89 % a v posledním roce tvořily největší část (48,88 %) celkových (zároveň i provozních) nákladů.

Druhou největší položkou, která tvoří celkové náklady, jsou odpisy DM, které klesají stejně, jako klesá hodnota odepisovaného dlouhodobého majetku. V prvním roce tvořily 18,06 % a s postupným poklesem se dostaly v posledním roce na 13,66 % celkových nákladů.

Třetí největší podíl na celkových nákladech má zákonné sociální pojištění (a jiné sociální pojištění), které se pohybuje přibližně kolem 15% až téměř 17% podílu. Další významné položky nákladů jsou spotřeba materiálu a spotřeba energie.

V poslední řadě jsou zde položky provozních nákladů, které byly zařazeny do ostatních nákladů pro přehlednější výpočty. Do ostatních nákladů jsou zahrnuty opravy, cestovné, náklady na reprezentaci, daně a poplatky, náklady z vyřazených pohledávek, náklady z drobného majetku a další. Tyto položky samotné nepřesahují procentní podíl ani 2 % z nákladů, celkově tvoří podíl od 2,26 % do 3,69 % z celkových nákladů.

Tab. 4.8: Vertikální analýza výnosů HČ (v %)

	2012	2013	2014	2015	2016
Výnosy celkem	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
Provozní výnosy	47,40	70,70	73,73	70,57	76,20
Výnosy z prodeje služeb	46,30	55,81	60,34	58,48	59,96
Čerpání fondů	0,70	1,28	0,84	0,78	0,50
Ostatní provozní výnosy	0,40	13,62	12,55	11,31	15,74
Finanční výnosy	0,02	0,00	0,00	0,00	0,00
Úroky	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ostatní finanční výnosy	0,02	0,00	0,00	0,00	0,00
Výnosy z transferů	52,57	29,30	26,27	29,43	23,80

V tabulce č. 4.8 jsou výsledky **vertikální analýzy výnosů hlavní činnosti**, kde byl zjištěn největší podíl na výnosech organizace střídavě položky výnosů z transferů a výnosů z prodeje služeb. V prvním roce byly největší položkou výnosů výnosy z transferů, které byly nejvyšší za sledované období. To bylo zapříčiněno tím, že krom běžných transferů z města a ministerstva zde byly v roce 2012 transfery určeny na speciální sprchovací vozíky pro pacienty získané od Krajského úřadu Moravskoslezského kraje. Hodnota vozíků se pohybovala přibližně okolo 408 000 Kč a transfery byly poskytnuty téměř na celou pořizovací hodnotu zařízení. Vyšší podíl transferů na celkových výnosech byl tedy zapříčiněn touto záležitostí, a kromě prvního roku se pak výnosy z transferů pohybují v rozmezí od 23,80 % do 29,30 % z celkových výnosů.

Další největší položkou výnosů jsou výnosy provozní, kde hrají největší roli výnosy z prodeje služeb, které představují hlavní činnost organizace Hospic. Výnosy z prodeje služeb mají rostoucí trend, který představuje procentní podíl těchto výnosů od 46,30 % do 59,96 % celkových výnosů. Zbytek části výnosů představují položky provozních výnosů, a to ostatních výnosů, a čerpání fondů a v poslední řadě nejmenší procentní podíl (a jen v prvním roce) výnosy finanční. Finanční výnosy představovaly vyplacenou část od pojišťovny za výměnu čelního skla služebního vozidla.

4.4 Ukazatele likvidity

Ukazatele likvidity byly vypočteny pomocí příslušných vzorců a jejich výsledky jsou zobrazeny v tabulce číslo 4.9.

Tab. 4.9: Ukazatele likvidity

Ukazatele likvidity	2012	2013	2014	2015	2016
Okamžitá likvidita	2,03	1,67	1,93	1,60	0,90
Pohotová likvidita	2,36	2,26	2,74	1,89	1,23
Běžná likvidita	2,40	2,45	2,94	2,10	1,41
Čistý pracovní kapitál (v Kč)	2 382 312,32	2 763 439,53	3 986 107,70	2 393 077,00	978 669,16
Krytí zásob čistým pracovním kapitálem	32,10	7,39	9,55	5,08	2,24

Okamžitá likvidita vypočítána pro rok 2012–2016 pomocí vzorce (3.4) vypovídá o schopnosti organizace platit své závazky. Doporučené hodnoty pro tento ukazatel jsou hodnoty blízké číslu 1. Ani v jednom ze sledovaných roků se organizace nepohybuje v kritických číslech, i když v roce 2012 byla výsledná hodnota až 2,03.

Okamžitá likvidita měla za danou časovou řadu klesající trend, s výjimkou roku 2014. Je tedy očividné, že v prvním roce je hodnota nejméně ideální. Hodnota 2,03 v roce 2012, stejně jako hodnoty v roce 2013, 2014 a 2015, vypovídá o tom, že měla organizace zbytečně velké množství finančních prostředků, které mohly být využity pro efektivnější účely. Hodnota 0,90 dosahovaná v roce 2016 nám říká, že zde není přebytné množství peněžních prostředků. Naopak organizace peněžní prostředky využívá efektivněji. Tato hodnota už však hraničí se situací, kdy organizace nemá dostatečné množství peněžních prostředků. Závazky v roce 2016 byly sice nejvyšší, ale peněžní prostředky přiměřené, proto organizace dosahovala nižší hodnoty než v minulosti.

Pohotová likvidita počítána pomocí vzorce (3.5) vyjadřuje, jak je organizace schopna hradit své závazky, aniž by musela prodat vlastní zásoby. Doporučovaná hodnota se pohybuje mezi číslem 1 a 1,5.

Zde je ideální rok 2016, kde je hodnota pohotové likvidity 1,23. Tento rok jako jediný odpovídá ideálnímu rozmezí. Rok 2014 byl z hlediska pohotové likvidity nejhorší, kdy hodnota dosahovala čísla 2,74. Vyšší hodnoty tohoto ukazatele nám opět říkají, že jsou v organizaci přebytné peněžní prostředky, které by mohly být využity jinak.

Výsledky **běžné likvidity** vypočítány prostřednictvím vzorce (3.6) vypovídají opět o schopnosti splacení závazků. Tentokrát ale sledujeme, kolikrát jsou oběžná aktiva větší než krátkodobé závazky. Aby došlo k bezproblémovému splacení závazků, měla by se hodnota pohybovat kolem čísla 2.

S nahlédnutím do tabulky číslo 4.9 můžeme vidět, že výsledky nejsou výrazně odchýleny od doporučené hodnoty. Největší odchylka vznikla v roce 2014, kdy oběžná aktiva byla 2,94krát větší než krátkodobé závazky. Jinak řečeno, organizace v roce 2014 by byla schopna splatit své krátkodobé závazky za pomoci přeměny oběžných aktiv na peněžní prostředky 2,94krát. To znamená, že bylo v organizaci zbytečně větší množství peněžních prostředků, které by se mohly využít efektivněji, jak již bylo zjištěno prostřednictvím dvou předešlých vzorců. Druhá největší odchylka (akorát opačným směrem) nastala v roce 2016. Nižší hodnoty než doporučené (viz rok 2016, hodnota 1,41) mohou vypovídat o riziku, že organizace nebude schopna v budoucnu splácet své závazky (Vodáková 2013).

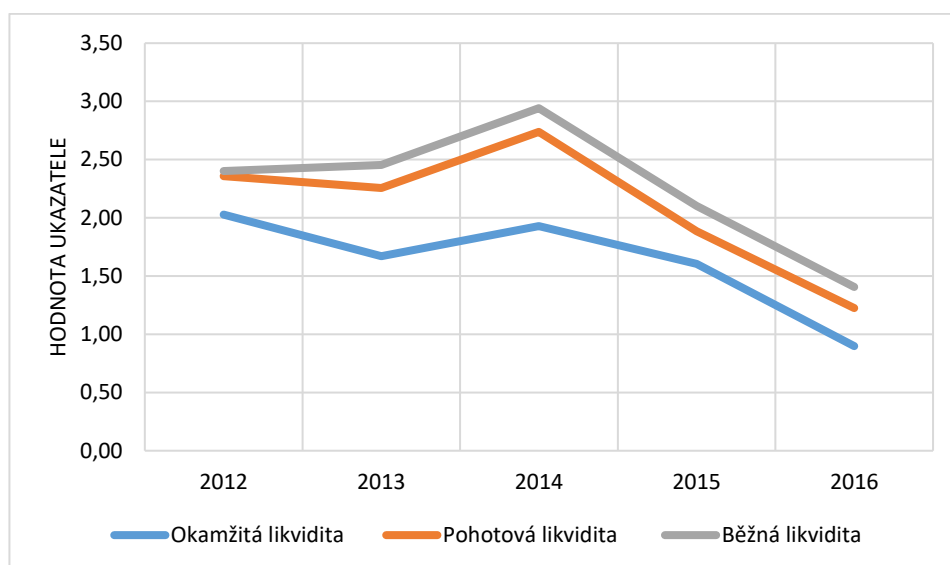
Čistý pracovní kapitál byl počítán pomocí rozdílového vzorce (3.7), kde je počítán rozdíl mezi oběžnými aktivy a krátkodobými závazky.

Z výsledků vyplývá, že měla organizace po splacení závazků k dispozici v prvních čtyřech letech volné peněžní prostředky převyšující 2 miliony, v roce 2014 dokonce necelé 4 miliony. V posledním roce měla podstatně méně volných prostředků, a to ve výši 978 669,16 Kč. Tento skok o více než 50 % je zapříčiněn tím, že oběžná aktiva byla v roce 2016 nejnižší za sledované období a závazky naopak největší.

Ukazatel **krytí zásob čistým pracovním kapitálem** byl počítán pomocí vzorce (3.8) a vyjadřuje, jak velkou část zásob pokrývá čistý pracovní kapitál.

Pokud ukazatel dosahuje hodnoty alespoň rovné 1, znamená to, že pracovní kapitál pokrývá veškeré zásoby. V tomto případě jsou zásoby pokryty ve všech letech. Čím vyšší hodnota ukazatele, tím nižší riziko ohrožení organizace při krátkodobých potížích. Zásoby byly pokryty v největší míře v roce 2012, a to 32,10x. Ukazatel má sice klesající trend, ale ani při nejnižší hodnotě 2,24 v roce 2012 neznamena kritickou hodnotu. Měl by ale se ale brát ohled na překapitalizování, takže ani příliš vysoké hodnoty nejsou vhodné.

Graf 4.3: Vývoj hlavních ukazatelů likvidity během let 2012-2016



4.5 Ukazatele rentability

Výsledky ukazatelů za sledované období jsou zobrazeny v tabulce č. 4.10.

Tab. 4.10: Ukazatele rentability

Ukazatele rentability	2012	2013	2014	2015	2016
Variátor celkových nákladů	1,79	1,06	1,00	1,02	
Rentabilita nákladů doplňkové činnosti	17,10	9,21	9,99	22,78	14,40

Variátor celkových nákladů, zachycující vztah mezi vývojem nákladů a výnosů organizace, byl počítán pomocí vzorce (3.9). Hraniční hodnota tohoto vzorce je číslo 1.

Hodnoty pod číslem 1 vypovídají o nutnosti zvýšení produkce, nebo snížení dotací. V tomto případě však nastala opačná situace, a to v roce 2012, kdy variátor celkových nákladů dosahoval hodnoty 1,79. Vyšší hodnota než 1 znamená vyšší dynamiku nárůstu nákladů, kdy je potřeba získat vyšší dotace (neinvestiční) nebo zažádat o zvýšení hospodářského příspěvku. V dalším roce byla odchylka od čísla 1 už nepatrná, jelikož příspěvková organizace podala žádost o navýšení příspěvku na hospodaření, která byla schválena. Od roku 2013 byly tedy hodnoty ukazatele bez problému.

Rentabilita nákladů doplňkové činnosti posuzující smysl vykonávání doplňkové činnosti byla vypočtena pomocí vzorce (3.10). Je žádoucí maximalizace tohoto ukazatele.

Pokud by se vyskytly záporné výsledky, znamenalo by to pro organizaci, že jejich doplňková činnost nemá smysl, naopak jim způsobuje ztrátu a měla by tuto činnost ukončit. Výsledky jsou však kladné, a čím vyšší hodnota výsledku, tím lépe. V roce 2015 byl tzv. užitný efekt (který poměřuje tento ukazatel mezi ziskem a náklady vynaložených na něj) největší a dosahoval hodnoty 22,78 %, protože doplňková činnosti vykazovala nejvyšší zisk za sledované období ve výši 27 667 Kč a k němu byly přiměřené náklady ve výši 121 461 Kč. Nejnižší výnosnost doplňkové činnosti byla v předešlých letech 2013 a 2014, kdy byla rentabilita nákladů 9,21 % a 9,99 % vzhledem k nižšímu zisku. Ve všech letech byla rentabilita kladná, a proto činnost doplňkové činnosti smysluplná, jelikož organizace může ziskem financovat běžné záležitosti hlavní činnosti. Zisk může být využit i k pokrytí ztráty z hlavní činnosti, k čemuž došlo v roce 2016.

4.6 Ukazatele zadluženosti a financování

V tabulce č. 4.11 jsou zobrazeny výsledky ukazatelů zadluženosti, které jsou následně popsány a vysvětleny zvlášť.

Tab. 4.11: Ukazatele zadluženosti

Ukazatele zadluženosti	2012	2013	2014	2015	2016
Celková zadluženost (v %)	0,016	0,018	0,020	0,023	0,027
Koeficient samofinancování (v %)	0,984	0,982	0,9644	0,977	0,973
Míra finanční samostatnosti (v Kč)	62,22	53,68	47,46	42,76	36,34

S nahlédnutím do tabulky jde vidět, že v roce 2014 součet celkové zadluženosti a koeficientu není roven jedné, jak by tomu mělo za normálních okolností být. Je to z toho důvodu, že ve výkazech organizace je položka časového rozlišení součástí krátkodobých závazků a ve vlastním zpracování jsou položky krátkodobých závazků a časového rozlišení zvlášť, jak to má správně být. Při přičtení položky časového rozlišení k závazkům tak, jak je uvedeno v rozvaze příspěvkové organizace Hospic, dávají krátkodobé závazky výslednou částku místo 2 052 975,91 Kč částku 3 957 632,21 Kč. Když se tato částka podělí celkovými aktivy 101 025 422,38 Kč, vyjde nám hodnota 0,036 (zaokrouhleně) a společně s hodnotou koeficientu samofinancování v tomtéž roce 0,964 je součet roven jedné.

Celková zadluženost byla počítána dle vzorce (3.11) a vyjadřuje, z jaké části je organizace zadlužena, neboli jak velkou částí jsou financována celková aktiva cizími zdroji.

U většiny příspěvkových organizací je zadluženost minimální, jelikož financování cizím kapitálem není tak obvyklé, což lze vidět i v tomto případě. Zadluženost má sice převážně rostoucí trend, ale nikdy nepřesahuje ani půl procenta. Nejmenší zadluženost byla v roce 2012 ve výši 0,016, kdy byla celková aktiva nejvyšší (101 414 558,49 Kč) a závazky nejnižší (1 698 556,20 Kč). V roce 2014 dosahovala nejvyšší hodnoty 0,036, protože závazky byly největší (po přičtení časového rozlišení, jak to je také v rozvaze organizace, tedy 3 957 632,21 Kč).

Koeficient samofinancování byl spočítán pomocí vzorce (3.12) a říká nám, v jaké míře organizace využívá vlastní zdroje v oblasti financování celkových aktiv.

Už z výpočtů celkové zadluženosti je patrné, že cizí zdroje jsou k financování aktiv využívány minimálně a po prostém odečtení celkové zadluženosti od čísla 1 vyjde výsledný koeficient samofinancování. Čím blíže je koeficient jedničce, tím menší je zadluženost a tím pádem převažuje financování vlastními zdroji. Nejvíce byla celková aktiva financována vlastním kapitálem v roce 2012, kdy byla hodnota koeficientu 0,984 a nejméně v roce 2014, kdy byl pokles ale jen nepatrný, a to na hodnotu 0,964.

Míra finanční samostatnosti byla počítána pomocí vzorce (3.13) a výsledné hodnoty vyjadřují, kolik korun vlastního kapitálu připadá na korunu cizího kapitálu.

Vyšší hodnoty značí vyšší finanční nezávislost organizace, protože je subjekt schopen pokrýt většinu aktiv vlastními zdroji, namísto cizích (Vodáková, 2013). Největší finanční nezávislosti organizace dosahovala v roce 2012, kdy na 1 korunu cizích zdrojů připadalo 62,22 Kč z vlastních zdrojů. Míra finanční samostatnosti měla průběžně klesající trend a v posledním roce byla výsledná hodnota ukazatele téměř o polovinu menší, kdy klesla na 36,34 Kč vlastních zdrojů, které pokrývaly jednu korunu zdrojů cizích.

4.7 Ukazatele aktivity

Zde je zobrazena tabulka č. 4.12 s výsledky všech zmíněných ukazatelů aktivity za jednotlivé roky, kde byly použity příslušné vzorce.

Tab. 4.12: Ukazatele aktivity

Ukazatele aktivity	2012	2013	2014	2015	2016
Doba obratu pohledávek	16,57	26,58	34,21	12,07	14,50
Doba obratu závazků	50,06	45,31	42,32	42,78	44,35
Obrat aktiv	0,12	0,15	0,18	0,19	0,22
Obrat kapitálu	0,25	0,26	0,29	0,33	0,37
Obrat zásob	351,91	73,13	70,28	67,20	75,78

Za použití vzorce (3.14) byla vypočítána **doba obratu pohledávek** pro jednotlivé roky (2012 až 2016). Ukazatel vyjadřuje průměrný počet dní, za které jsou organizaci spláceny pohledávky neboli za jak dlouho odběratelé platí námi vystavené faktury.

V roce 2012 vyšla doba obratu pohledávek 16,57, což znamená, že organizaci byly hrazeny pohledávky v průměru za 16,57 dní. V roce 2013 a 2014 měla doba splatnosti pohledávek stále rostoucí trend, který dosahoval hodnoty až 34,21 dní. Růst ukazatele je zapříčiněn vysokým nárůstem pohledávek (zejména vůči odběratelům), který od roku 2012 do roku 2014 přesahoval částku jednoho milionu korun (1 097 044,4 Kč). Rostoucí trend se ale v roce 2015 změnil v klesající, který představoval pozitivní pokles hodnoty na 12,07 dní. Poslední rok byla doba splatnosti pohledávek průměrně 14,5 dní. Klesající trend ukazatele zapříčinily opět pohledávky, které se v roce 2015 snížily oproti roku 2014 o 1 045 263,11 Kč.

Vzhledem k tomu, že organizace vystavuje faktury nejčastěji se splatností 14 nebo 30 dní, výsledky jsou v pořádku. Výkyvy v roce 2013 a 2014 zapříčiněny nárůstem pohledávek za odběrateli mohou být výsledkem změny platebních podmínek pojišťoven, novými odběrateli v oblasti hlavní i doplňkové činnosti.

Doba obratu závazků, počítána dle vzorce (3.15), nám říká, za jak dlouho svým dodavatelům platíme jimi vystavené faktury. Vzhledem k tomu, že organizace nemá žádné úvěry a jedná se ve většině pouze o běžné faktury, čísla se zde pohybují v nižších hodnotách než například u velkých ziskových firem.

V roce 2012 organizace splácela své závazky průměrně za 50,06 dní, což byla nejdelší doba během zkoumané časové řady. Ukazatel měl v roce 2013 a 2014 klesající trend a splatnost závazků byla v těchto letech 45,31 a 42,32 dní. V následujících letech 2015 a 2016 následovaly jen mírné vzrůsty, a to na hodnoty 42,78 a 44,35 dní. Nižší hodnoty oproti prvnímu roku zapříčinil rostoucí rozdíl mezi závazky a tržbami. Závazky měly sice rostoucí trend stejně jako tržby, avšak v menší míře.

Obrat celkových aktiv, nebo také obrátka aktiv, byla počítána pomocí vzorce (3.16), kdy jsou v poměru tržby a celková aktiva. Daný vztah poměřuje efektivnost celkových aktiv. Tento ukazatel má v ziskovém sektoru většinou ideální hodnoty větší než jedna. U příspěvkových organizací ale tento ukazatel musíme brát s rezervou, jelikož jsou tržby zcela odlišné, a tím pádem i výše ukazatele.

Obrat aktiv měl během celého období rostoucí trend, ale během daných let se aktiva v daných letech neotočí ani jednou. Hodnoty jsou velmi nízké, protože tržby (i přes jejich každoroční růst) jsou nízké a aktiva podstatně vyšší (s klesajícím trendem). V roce 2012 by došlo k obratu celkových aktiv v tržbách až za více jak osm let, v roce 2016 by se aktiva obrátila za čtyři a půl roku.

Obrat kapitálu počítaný dle vzorce (3.17) poměřuje výnosy a celková pasiva organizace. Tento ukazatel by měl být brán taktéž s rezervou a neměl by být poměřován s doporučenými hodnotami ziskového sektoru, protože výnosy opět neodpovídají tak vysokým cifrám jako u ziskového sektoru, i když jsou do výnosů zahrnuty i výnosy z transferů.

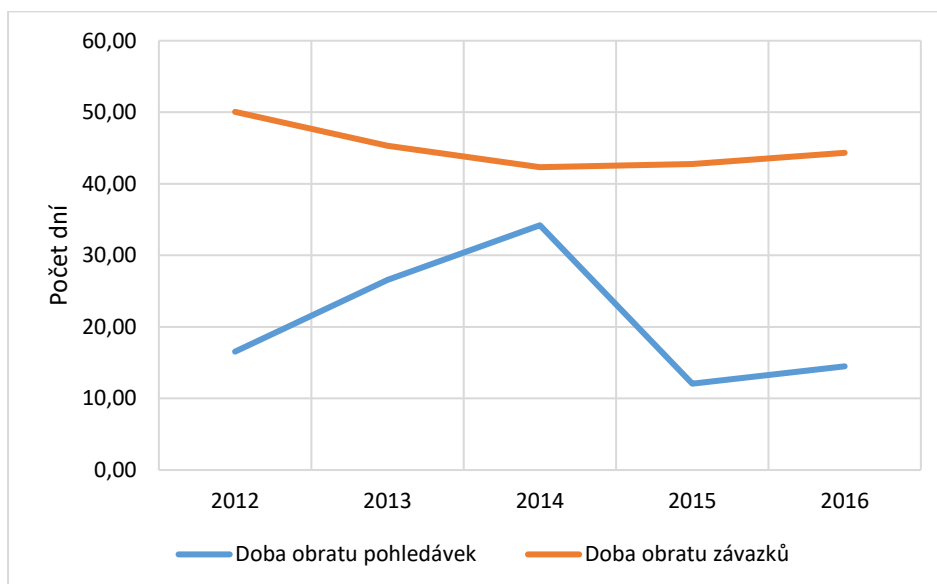
Ukazatel obratu kapitálu měl stejně jako obrat aktiv rostoucí trend, který byl zapříčiněn rostoucí hodnotou výnosů a klesající hodnotou kapitálu (pasiv). V prvním roce by se do organizace vrátilo jen 25 % vloženého kapitálu v podobě výnosů. Tzn., že se celkový kapitál vrátí organizaci za čtyři roky, v posledním roce za necelé tři roky.

Poslední ukazatel v tabulce ukazatelů aktivity je **obrat zásob**, který byl vypočítaný za pomoci vzorce (3.18). Vypovídá o tom, kolik nákladů je vázáno v zásobách.

První rok byla hodnota obratu zásob 351,91. Znamená to, že se zásoby obrátily v nákladech celkem 351,91krát v jednom roce. Tento vysoký obrat je způsoben nejnížší výší zásob za sledované období. Nízká výše zásob vypovídá pouze o tom, že měla organizace na skladě výjimečně menší zásobu zdravotnického materiálu. V dalším roce

(2013) byly zásoby více než 5krát vyšší, a tak hodnota obratu zásob klesla na hodnotu 73,13. Zásoby se tedy za tento rok obrátily v nákladech 73,13krát. Ukazatel neměl dále podstatné výkyvy, avšak v roce 2015 byla jeho hodnota nejnižší. Zásoby se obrátily 67,20krát za daný rok, kdy byla nejnižší hodnota ukazatel způsobena nejvyššími zásobami.

Graf 4.4: Vývoj ukazatelů doby obratu během let 2012-2016



4.8 Ukazatele autarkie

V tabulce č. 4.13 jsou zobrazeny výsledky ukazatele **autarkie hlavní činnosti na bázi výnosů a nákladů** za sledované období, který byl vypočten pomocí vzorce (3.19).

Tab. 4.13: Ukazatele autarkie 1

Ukazatele autarkie	2012	2013	2014	2015	2016
Autarkie hlavní činnosti na bázi výnosů a nákladů	102,41	100,38	100,03	100,04	99,94

Tento ukazatel nám říká, jak pokrývají výnosy z hlavní činnosti náklady z téže činnosti. Ideální je hodnota 100 % a vyšší. Tím, že příspěvkové organizace nemají za cíl dosahovat zisku, je hodnota tohoto ukazatele blízká až téměř rovná 100 %. Nejvyšší hodnota ukazatele byla v roce 2012, kdy organizace dosahovala nejvyššího zisku za sledované období. Náklady byly tedy pokryty výnosy v plné výši, a navíc bylo dosaženo zisku ve výši 628 779,33 Kč, který byl pak následně vložen do rezervního fondu tvořeného ze zlepšeného výsledku hospodaření. V dalším roce byl zisk nižší (104 261,71 Kč) a tedy

i ukazatel autarkie. V roce 2014 a 2015 nepřesahoval zisk ani 12 000 Kč, a tak se hodnota ukazatele autarkie pohybovala jen těsně nad 100 %. V posledním roce došlo k situaci, kdy náklady převyšovaly výnosy z hlavní činnosti, organizace byla ve ztrátě ve výši 20 218 Kč a hodnota ukazatele autarkie tedy nedosahovala 100 %, ale konkrétně 99,94 %. Organizace v tomto roce dosáhla zisku v téže výši v doplňkové činnosti a tím pokryla ztrátu z hlavní činnosti. Výsledek hospodaření byl tedy celkem roven nule.

4.9 Finanční analýza doplňkové činnosti

Pro zajímavost je práce doplněna o zkrácenou finanční analýzu doplňkové činnosti, kde je provedena horizontální a vertikální analýza. Kdyby byla krom výkazu zisku a ztráty sestavena i rozvaha, daly by se v oblasti doplňkové činnosti počítat také všechny ukazatele, včetně těch ziskových a mohly by být prováděny bankrotní i bonitní modely na zjištění finanční stability.

4.9.1 Horizontální analýza doplňkové činnosti

Jelikož pro doplňkovou činnost není zvlášť rozvaha a má samostatně vedeny pouze náklady a výnosy, byla provedena horizontální a vertikální analýza pro výkaz zisku a ztráty.

V tabulce č. 4.14 jsou zobrazeny výsledky **horizontální analýzy nákladů doplňkové činnosti**. Postupováno bylo opět podle vzorce (3.1, 3.2).

Tab. 4.14: Horizontální analýza nákladů DČ

	2012-2013		2013-2014		2014-2015		2015-2016	
	absolutní Δ (v Kč)	relativní Δ (v %)	absolutní Δ (v Kč)	relativní Δ (v %)	absolutní Δ (v Kč)	relativní Δ (v %)	absolutní Δ (v Kč)	relativní Δ (v %)
Náklady celkem	27 455,4	26,1	23 048,0	17,4	-34 367,0	-22,1	18 970,0	15,6
Provozní náklady	25 432,4	24,1	25 071,0	19,2	-34 367,0	-22,1	18 970,0	15,6
Spotřeba materiálu	272,0	1,3	3 705,0	17,7	-5 586,0	-22,6	-3 345,0	-17,5
Spotřeba energie	481,5	1,2	7 403,0	18,3	-12 070,0	-25,2	12 640,0	35,4
Ostatní služby	-265,2	-24,5	2 078,0	255,0	-1 400,0	-48,4	1 507,0	100,9
Mzdové náklady	17 878,0	58,0	8 786,0	18,0	-6 470,0	-11,3	3 698,0	7,3
Zákonné pojištění	7 066,0	55,2	3 099,0	15,6	-8 841,0	-38,5	4 470,0	31,6
Daň z příjmů	2 023,0	100,0	-2 023,0	-100,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Náklady doplňkové činnosti vzrostly z prvního roku na druhý o 27 455,4 Kč, tedy o 26,1 %. Co se týče absolutního přírůstku, nejvíc se na celkovém přírůstku podílely provozní náklady, které vzrostly o 25 432,4 Kč a o 24,1 %. Relativní přírůstek byl největší

u položky nákladů daně z příjmů, kde položka vzrostla o 100 %, jelikož předešlý rok byla nulová a v roce 2013 se odváděla dodatečná daň. Pokles byl zaznamenán v oblasti nákladů na ostatní služby o 24,5 %, v absolutním vyjádření pouze -265,2 Kč. Na růst provozních nákladů doplňkové činnosti měly největší vliv mzdové náklady, které vzrostly o 17 878 Kč (+58 %) a zákonné sociální pojištění o 7 066 Kč (55,2 %). Dále vzrostly také náklady na spotřebu materiálu a energii, ovšem ve velmi malém množství, které nepřesahovalo absolutní přírůstek ani 500 Kč a relativní přírůstek 1,5 %.

V následujícím roce došlo k menšímu nárůstu celkových nákladů, a to v relativní výši 17,4 % a absolutní výši 23 048 Kč. Daň z příjmů a její dodatečné odvody už nebylo třeba splácet, a tak klesly o stejnou výši, o jakou v předešlém roce vzrostly. Provozní náklady se zvýšily o přibližně stejnou částku, jako předchozí rok, přesně o 25 071 Kč (19,2 %). Náklady doplňkové činnosti na ostatní služby se zvýšily o 255 % částkou 2 078 Kč. Mimoto měly všechny zbylé provozní náklady (spotřeba materiálu, energie, mzdové náklady i pojištění) relativní přírůstek v rozmezí 15,6-18,3 %. Absolutní přírůstek byl největší u mzdových nákladů (+8 786 Kč) a spotřeby energie (+7 403 Kč).

K jedinému meziročnímu poklesu celkových nákladů (shodné s provozními náklady) za sledované období došlo mezi rokem 2014-2015, kdy náklady klesly o 34 367 Kč (-22,1 %). Byl to výjimečný rok, kdy došlo k poklesu veškerých nákladů z důvodů krátkodobému útlumu doplňkové činnosti.

V posledním roce už se náklady opět zvýšily, a to o 15,6 %, tedy o 18 970 Kč. Nejvyšší absolutní přírůstek ve výši 12 640 Kč byl v oblasti nákladů na spotřebu energie, kde byl procentní nárůst 35,4 %. Relativní přírůstek měly největší ostatní služby zvýšené o 100,9 % a 1 507 Kč. Náklady na spotřebu materiálu byly opět sníženy, a to o 17,5 %, v absolutní hodnotě -3 345 Kč. Mzdové náklady spolu se zákonným pojištěním vzrostly.

V tabulce č. 4.15 jsou zobrazené výsledky **horizontální analýzy výnosů doplňkové činnosti**, které byly taktéž počítány podle vzorců (3.1, 3.2).

Tab. 4.15: Horizontální analýza výnosů DČ

	2012-2013		2013-2014		2014-2015		2015-2016	
	absolutní Δ (v Kč)	relativní Δ (v %)	absolutní Δ (v Kč)	relativní Δ (v %)	absolutní Δ (v Kč)	relativní Δ (v %)	absolutní Δ (v Kč)	relativní Δ (v %)
Výnosy celkem	21 679,0	17,6	26 388,5	18,2	-22 272,5	-13,0	11 521,0	7,7
Provozní výnosy	21 679,0	17,6	26 388,5	18,2	-22 272,5	-13,0	11 521,0	7,7
Výnosy ze služeb	7 679,0	6,2	-3 607,5	-2,8	-20 589,5	-16,2	7 102,0	6,6
Výnosy z pronájmu	14 000,0	100,0	29 996,0	214,3	-1 683,0	-3,8	4 419,0	10,4
Finanční výnosy	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Výnosy z transferů	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Z roku 2012 na 2013 výnosy doplňkové výnosy vzrostly o 17,6 %, tj. 21 679 Kč. Po celou dobu má organizace výnosy pouze ze služeb a z pronájmu. Činnost zahrnující pronájem bytových prostorů začala realizovat až od roku 2013, což lze vidět v první meziroční změně u položky výnosů z pronájmu, kdy došlo k 100% nárůstu ve výši 14 00 Kč. Výnosy ze služeb vzrostly absolutně o 7 679 Kč a relativně o 6,2 %.

Mezi rokem 2013 a 2014 došlo k nejvyššímu nárůstu celkových (provozních) výnosů, a to o 18,2 % a 26 388,5 Kč. Výnosy z prodeje služeb sice klesly o 2,8 % (tj. 3 607,5 Kč), ale výnosy z pronájmu vzrostly více než dvojnásobně oproti minulému roku, konkrétně o 29 996 Kč (+214,3 %).

Z roku 2014 na rok 2015 došlo k poklesu celkových výnosů o 13 %, celkem o 22 272,5 Kč. Výnosy z pronájmu klesly jen o 1 683 Kč (-2,8 %), ovšem u výnosů z prodeje služeb byl pokles o 20 589,5 Kč (-16,2 %).

Pokles byl však ojedinělý a v roce 2016 došlo zase ke zvýšení výnosů o 7,7 % v relativním vyjádření a o 11 521 Kč v absolutním vyjádření. Relativní přírůstek byl větší u výnosů z pronájmu (+10,4 %) než u výnosů z prodeje služeb (+6,6 %). U absolutního přírůstku to bylo naopak, kdy výnosy ze služeb zaznamenaly přírůstek o 7 102 Kč a výnosy z pronájmu o 4 419 Kč.

4.9.2 Vertikální analýza doplňkové činnosti

Za použití vzorce (3.3) byla v doplňkové činnosti provedena vertikální analýza, jejíž výsledky jsou zobrazeny zvláště pro náklady, a zvláště pro výnosy.

Nejdříve je zobrazena tabulka č. 4.16 s výsledky **vertikální analýzy nákladů**.

Tab. 4.16: Vertikální analýza nákladů DČ

	2012	2013	2014	2015	2016
Náklady celkem	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Provozní náklady	100,0	98,5	100,0	100,0	100,0
Spotřeba materiálu	19,7	15,8	15,8	15,7	11,2
Spotřeba energie	37,9	30,4	30,7	29,4	34,4
Ostatní služby	1,0	0,6	1,9	1,2	2,1
Mzdové náklady	29,2	36,7	36,9	42,0	39,0
Zákonné pojištění	12,2	15,0	14,7	11,6	13,2
Daň z příjmů	0,0	1,5	0,0	0,0	0,0

Provozní náklady tvoří 100 % celkových nákladů po celé sledované období, až na rok 2013, kdy se odváděla dodatečná daň z příjmu, která tvořila 1,5 % z celkových nákladů doplňkové činnosti. Největší položku provozních nákladů představují mzdové náklady a náklady na spotřebu energií.

Co se týče položky mzdových nákladů, v prvním roce byl jejich podíl na celkových nákladech nejnižší za danou časovou řadu, a to ve výši 29,2 %. Následoval rostoucí trend, který dovršil největšího podílu 42 % v roce 2015. V posledním roce tvořily mzdové náklady 39 % celkových nákladů.

Náklady na spotřebu energie byly největší v prvním roce, kdy tvořily 37,9% podíl celkových nákladů, a nejnižší v roce 2015, kdy byl procentní podíl ve výši 29,4 %.

Třetí největší položkou nákladů jsou náklady na spotřebu materiálu, které měly v prvním roce největší podíl na celkových nákladech ve výši 19,7 %. Postupně se se podíl snižoval a v roce 2016 byl nejnižší (11,2 %).

Další neméně významnou položkou ve struktuře nákladů jsou náklady týkající se zákonného pojištění. Ty tvořily v prvním roce 12,2 % část nákladů za sledované období. Ve druhém roce měly na struktuře nákladů doplňkové činnosti za dané období největší podíl ve výši 15 %, v roce 2015 potom nejmenší podíl ve výši 11,6 %.

Nejmenší podíl ve struktuře nákladů má položka ostatních služeb, která ani v jednom roce nepřesahuje 2,1% podíl.

V další tabulce č. 4.17 jsou výsledky **vertikální analýzy výnosů doplňkové činnosti**.

Tab. 4.17: Vertikální analýza výnosů DČ

	2012	2013	2014	2015	2016
Výnosy celkem	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Provozní výnosy	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Výnosy ze služeb	100,0	90,3	74,3	71,6	70,9
Výnosy z pronájmu	0,0	9,7	25,7	28,4	29,1
Finanční výnosy	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Výnosy z transferů	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Po celou dobu tvořily celkové výnosy pouze výnosy provozní. V prvním roce byla struktura výnosů jen v podobě výnosů ze služeb, které tvořily 100 % veškerých výnosů. Podíl výnosů z prodeje služeb na celkových výnosech se postupně v dalších letech snižoval v návaznosti na zvyšování podílu výnosu z pronájmu.

Výnosy ze služeb se tedy z 100% podílu v prvním roce dostaly přes 90,3 % (2013), 74,3 % (2014) a 71,6 % (2015) na svou nejnižší podílovou hodnotu v posledním roce ve výši 70,9 % z celkových výnosů.

Výnosy z pronájmu měly tedy zcela opačný zrcadlový efekt oproti výnosům z prodeje služeb, takže v prvním roce, kdy měly nulovou výši, měly také nulový podíl na celkových výnosech doplňkové činnosti. V roce 2015, kdy se začaly realizovat činnosti spojené s výnosy z pronájmu, měla tato položka 9,7% podíl na celkových výnosech. Tato činnost se uchytila, a tak v dalších letech výnosy rostly a s nimi také podíl na celkových výnosech. V posledním roce tvořily výnosy z pronájmu 29,1 % celkových výnosů, což představovalo nejvyšší hodnotu za sledované období.

5 Shrnutí výsledků a doporučení

5.1 Shrnutí výsledků

Prostřednictvím výpočtu horizontální analýzy rozvahy hlavní činnosti bylo zjištěno, že aktiva vždy meziročně klesala. Hlavním důvodem je odepisovaný majetek. Z roku 2014 na rok 2015 byl pokles největší nejen kvůli dlouhodobému majetku, ale také kvůli nečekanému výkyvu v oblasti pohledávek. Pasiva organizace taktéž meziročně klesala s největším výkyvem z roku 2014 na rok 2015 u položky časového rozlišení – výdajů příštích období.

Při provedení vertikální analýzy hlavní činnosti vyšlo najevo, že největší podíl na strukturu aktiv má dlouhodobý majetek hmotný (vždy minimálně 94 %) a oběžný majetek má na strukturu jen nepatrný vliv. Vertikální analýza pasiv zase ukázala, že většinu tvoří vlastní kapitál s podílem 96 % a více. Podíl cizího kapitálu, který je tvořen jen z krátkodobých závazků, se pohybuje v rozmezí 1,6-2,68 % z celkových pasiv.

Horizontální analýza výkazu zisku a ztráty ukázala, že náklady i výnosy za sledované období stále rostly. Co se týče nákladů, rostly v největší míře v oblasti sociálního pojištění a spotřeby energie. Největší vliv na vývoj výnosů měly výnosy ze služeb, které pravidelně rostly a výnosy z transferů, které měly proměnlivý trend.

Aplikace vertikální analýzy na výkazu zisku a ztráty hlavní činnosti ukázala, že celkové náklady byly krom jednoho roku pokaždé tvořeny ze 100 % pouze provozními náklady. Největší vliv na celkové náklady měly náklady mzdové, které vykazovaly každoročně téměř 50 % veškerých nákladů. U výnosů byly hlavní výnosy provozní a výnosy z transferů.

Hlavní ukazatele likvidity (tj. likvidita okamžitá, pohotová a běžná) většinou nedosahovaly doporučovaných hodnot, ale nikdy nebyly v hodnotách kritických. Okamžitá likvidita a pohotová likvidita dosáhla ideální hodnoty v roce 2016 a běžná likvidita v roce 2015. Čistý kapitál převyšoval běžně 2 miliony Kč. V roce 2014 dosahoval dokonce téměř 4 milionů Kč. Vysoké hodnoty jsou pozitivní, avšak nesmí být příliš vysoké. V roce 2016 byla hodnota čistého pracovního kapitálu ideální (978 669,16 Kč). Ukazatel krytí zásob čistým pracovním kapitálem měl v prvním roce extrémní hodnotu 32,1. Tzn., že čistý

pracovní kapitál pokrýval zásoby 32,1krát. Bylo to z důvodu, že v roce 2012 byla hodnota zásob výjimečně velmi nízká. Vývoj v dalších letech nepoukazoval na další zvláštnosti.

Variátor celkových nákladů, spadající do ukazatelů rentability, se krom prvního roku pohyboval v ideálním rozmezí kolem čísla jedna. Hodnoty rentability nákladů doplňkové činnosti byly kladné, takže ideální ve všech letech. Cílem je maximalizace ukazatele. Jeho výše byla maximální v roce 2015, kdy doplňková činnost dosáhla nejvyššího zisku.

Organizace má minimální cizí zdroje, tudíž celková zadluženost má velmi nízké hodnoty (blízké nule) a koeficient samofinancování naopak vysoký (téměř 100 %). U hodnot míry finanční samostatnosti platí, že čím větší hodnoty, tím větší finanční samostatnost. Nejvyšší míry finanční samostatnosti dosahovala organizace v roce 2012.

Při výpočtu ukazatelů aktivity bylo zjištěno, že odběratelé organizace měli nejlepší platební morálku v roce 2015, kdy spláceli závazky průměrně za 12,7 dnů, a nejhorší v roce 2014, kdy byly hrazeny pohledávky v přepočtu za 34,21 dnů. U doby obratu závazků byla nejvyšší hodnota v prvním roce 50,06 dnů. Obrátkovost aktiv i kapitálu je velmi nízká. Obrátkovost zásob měla výjimečně vysokou hodnotu v prvním roce, kdy byly zásoby organizace minimální (oproti dalším rokům). V dalších letech je vývoj obratu zásob ideální.

Typický ukazatel pro příspěvkové organizace, ukazatel autarkie hlavní činnosti na bázi výnosů a nákladů, vyjadřuje, zda jsou náklady pokryty výnosy. Ve všech letech krom posledního je krytí úspěšné.

Horizontální analýza výkazu zisku a ztráty doplňkové činnosti ukázala, že náklady i výnosy meziročně stoupaly, až na rok 2014-2015, kdy náklady poklesly o 22,1 % a výnosy o 13 %. Pokles byl kvůli tomu, že se v roce 2015 neplatilo za přistýlky u pacientů a také byl nízký počet stážistů, kteří pobývali a stravovali se v organizaci.

Provedením vertikální analýzy výkazu zisku a ztráty bylo zjištěno, že náklady jsou tvořeny ze 100 % provozními náklady (krom jednoho roku). Z provozních nákladů mají potom největší vliv na celkové náklady náklady na spotřebu energie a mzdové náklady. Výnosy jsou tvořeny jen výnosy provozními, a to většinou výnosy z prodeje služeb (70-100%) a zbytek jsou výnosy z pronájmu (do 30 %).

5.2 Doporučení

Z výpočtů ukazatelů likvidity je patrné, že likvidita organizace není stálá a je poměrně proměnlivá. Vedení organizace by se mělo zaměřit na sladování výše volných peněžních prostředků a výše peněžních prostředků vázaných v zásobách, aby se nevyskytovalo zbytečně velké ani malé množství volných peněžních prostředků a sledovat jejich přiměřenost.

Organizace má určitou kapacitu, která není vždy na 100 % využívána, protože při odchodu pacientů trvá několik dní vyřízení dokumentace, než nastoupí další pacient a lůžka jsou prázdná. Z tohoto hlediska by bylo vhodné vylepšit systém týkající se obložnosti Hospice, čímž by se zvýšily výnosy a nedocházelo by ke klesajícímu výsledku hospodaření, jako tomu bylo v posledních letech, který byl v roce 2016 dokonce záporný. Novým systémem zaměřeným na obložnost by se částečně vyřešilo i kolísání stavu pohledávek za odběrateli. V této oblasti by bylo také vhodné zvýšit viditelnost organizace, od různých forem reklam, přes zakoupení moderního zařízení lákající další pacienty a doktory, až po propagaci na zdravotních či sociálních školách a v nemocnicích. Takovéto techniky jsou běžné spíše pro ziskový sektor, ale organizace by tímto dosáhla jednak pravidelně plné obložnosti, získala by více vysoce kvalifikovaných zaměstnanců a nových příležitostí k dalšímu rozvoji.

Jednou z největších položek, které ovlivňují výši nákladů jak u hlavní, tak u doplňkové činnosti, jsou náklady na spotřebu energie. Kdyby se zavedla úsporná opatření, mohly by se náklady v této oblasti snížit. Zvážit by se také mohl vhodný výběr dodavatelů a srovnat konkurenční ceny, a to nejen u dodavatelů energie.

Splatnost pohledávek se sice za sledované období zlepšila, ale aby se zabránilo opětovným kolísáním doby obratu pohledávek, je třeba, aby odběratelé dodržovali lhůtu splatnosti, a to je možné si pojistit například případnými upomínkami a následnými pokutami za zpožděné platby. Splatnost závazků se taktéž zlepšila, ale měl by se klást důraz na včasné platby, aby se zabránilo pokutám, či špatné pověsti u ostatních dodavatelů.

6 Závěr

Cíl bakalářské práce spočíval v uskutečnění finanční analýzy na vybrané příspěvkové organizaci, konkrétně na příspěvkové organizaci Hospic Frýdek-Místek. Základními vstupy byly účetní závěrky z let 2012 až 2016, kterých se finanční analýza týkala. S uskutečněním finanční analýzy souviselo také uvedení do problematiky, výpočty, komentování výsledků a doporučení.

V první řadě byl popsán neziskový sektor, do kterého příspěvkové organizace spadají a také byly nastíněny náležitosti týkající se založení příspěvkové organizace včetně zřizovatelské listiny, která je pro založení nezbytná.

Třetí kapitolou byl zahájen vstup do finanční analýzy, tedy její definice, různé metody a přístupy, vstupní výkazy potřebné k získání dat a v poslední řadě byli nastíněni možní uživatelé této analýzy. Další část třetí kapitoly obsahovala informace o metodách, analýzách a ukazatelích vhodných pro finanční analýzu příspěvkové organizace. Konkrétně byla popsána analýza trendů, spolu s uvedením vzorců jak pro analýzu horizontální, tak pro vertikální. Popis včetně vzorců byl uveden také pro poměrové ukazatele, a to pro ukazatele likvidity, rentability, zadluženosti, aktivity a autarkie.

Začátek čtvrté kapitoly se týkal seznámení s vybranou příspěvkovou organizací Hospic Frýdek-Místek, kde byly základní informace o jejím založení, provozních záležitostech, financování a vykonávaných činnostech. Následovala praktická část, kdy byly vzorce z teoretické části doplněny o konkrétní čísla z účetních výkazů a byly prováděny a komentovány jednotlivé výpočty.

Pro přehled všech výpočtů a významných vývojů ukazatelů bylo vše shrnuto do zvláštní podkapitoly, na kterou navazovala podkapitola doporučení.

Finanční analýza této organizace neprokázala žádné výrazné problémy s finančním zdravím. Nevyskytovaly se sice kritické hodnoty, které by směřovaly k zániku organizace nebo jejímu výraznému ohrožení, ale s aplikací navržených doporučení v oblasti pohledávek, závazků, peněžních prostředků a nákladů, by mohlo být dosaženo lepších výsledků a také úspěšného rozvoje do dalších let.

Seznam použité literatury

BLAŽEK, Jiří. *Národní hospodářství*. Brno: Masarykova univerzita, 2014. ISBN: 978-80-210-6949-7.

DLUHOŠOVÁ, Dana. *Finanční řízení a rozhodování podniku: analýza, investování, oceňování, riziko, flexibilita*. 3. vyd. Praha: Ekopress, 2010. ISBN: 978-80-86929-68-2.

DOBROZEMSKÝ, Václav a Jan STEJSKAL. *Nevýdělečné organizace v teorii*. Praha: Wolters Kluwer, 2015. ISBN: 978-80-7478-799-7.

ENGLIŠ, Karel. *Národní hospodářství*. Praha: Fr. Borový, 1928.

GRÜNWALD, Rolf a Jaroslava HOLEČKOVÁ. *Finanční analýza a plánování podniku*. 2. vyd. Praha: Oeconomica, 2004. ISBN 80-245-0684-X.

KALOUDA, František. *Finanční analýza a řízení podniku*. 2. vyd. Plzeň: Aleš Čeněk, s.r.o., 2016. ISBN 978-80-7380-591-3.

KAŠÍK, Josef. *Základy podnikové ekonomiky*. Ostrava: VŠB-TU Ostrava, 2013. ISBN 978-80-248-3163-3.

KRAFTOVÁ, Ivana. *Finanční analýza municipální firmy*. Praha: C.H. Beck, 2002. ISBN 80-7179-778-2.

MERLÍČKOVÁ RŮŽIČKOVÁ, Růžena. *Neziskové organizace: vznik, účetnictví, daně*. 12. vyd. Olomouc: ANAG, 2013. ISBN: 978-80-7263-825-3.

MOCKOVČIAKOVÁ, A., D. PROKŮPKOVÁ a Z. MORÁVEK. *Příspěvkové organizace 2012-2013*. 6. vyd. Praha: Wolters Kluwer ČR, 2012. ISBN 978-80-7357-736-0.

PEKOVÁ, J., J. PILNÝ a M. JETMAR. *Veřejná správa a finance veřejného sektoru*. 3. vyd. Praha: ASPI, 2008. ISBN: 978-80-7357-351-5

SEDLÁČEK, Jaroslav. *Finanční analýza podniku*. 2. vyd. Brno: Computer Press, 2011. ISBN 978-80-251-3386-6.

VODÁKOVÁ, Jana. *Nástroje ekonomického řízení ve veřejném sektoru*. Praha: Wolters Kluwer ČR, 2013. ISBN 978-80-7478-324-1.

Seznam zkratek

CZ	Cizí zdroje
DČ	Doplňková činnost
DM	Dlouhodobý majetek
DHM	Dlouhodobý majetek hmotný
DNM	Dlouhodobý majetek nehmotný
HČ	Hlavní činnost
Kč	Koruna česká
OA	Oběžná aktiva
PP	Peněžní prostředky
N	Náklady
ÚJ	Účetní jednotka
VH	Výsledek hospodaření
VHBÚO	Výsledek hospodaření běžného období
VK	Vlastní kapitál

Prohlášení o využití výsledků bakalářské práce

Prohlašuji, že

- jsem byla seznámena s tím, že na mou bakalářskou práci se plně vztahuje zákon č. 121/2000 Sb. – autorský zákon, zejména § 35 – užití díla v rámci občanských a náboženských obřadů, v rámci školních představení a užití díla školního a § 60 – školní dílo;
- beru na vědomí, že Vysoká škola báňská – Technická univerzita Ostrava (dále jen VŠB-TUO) má právo nevýdělečně, ke své vnitřní potřebě, bakalářskou práci užít (§ 35 odst.3);
- souhlasím s tím, že bakalářská práce bude v elektronické podobě archivována v Ústřední knihovně VŠB-TUO a jeden výtisk bude uložen u vedoucího bakalářské práce. Souhlasím s tím, že bibliografické údaje o bakalářské práci budou zveřejněny v informačním systému VŠB-TUO;
- bylo sjednáno, že s VŠB-TUO, v případě zájmu z její strany, uzavřu licenční smlouvu s oprávněním užít dílo v rozsahu § 12 odst. 4 autorského zákona;
- bylo sjednáno, že užít své dílo, bakalářskou práci, nebo poskytnout licenci k jejímu využití mohu jen se souhlasem VŠB-TUO, která je oprávněna v takovém případě ode mne požadovat přiměřený příspěvek na úhradu nákladu, které byly VŠB-TUO na vytvoření díla vynaloženy (až do jejich skutečné výše).

V Ostravě dne 10.5.2018


.....
Iva Sušilová

Seznam příloh

Příloha č. 1	Rozvaha Hospic F-M, p.o. – aktiva
Příloha č. 2	Rozvaha Hospic F-M, p.o. – pasiva
Příloha č. 3	Výkaz zisku a ztráty hlavní činnosti Hospic F-M, p.o.
Příloha č. 4	Výkaz zisku a ztráty doplňkové činnosti Hospic F-M, p.o.
Příloha č. 5	Zjednodušený VZZ hlavní činnosti Hospic F-M, p.o.

Rozvaha Hospic F-M, p.o. – aktiva

Rozvaha HOSPIC F-M	2012	2013	2014	2015	2016
AKTIVA:	107 414 558,49	104 003 061,14	101 025 422,38	94 928 256,18	89 934 790,71
<i>A) Stálá aktiva</i>	103 333 689,97	99 333 754,97	94 984 503,97	90 362 985,97	86 538 720,97
i) DNHM	31 760,00	15 188,00	3 309,00	2 481,00	1 652,00
Software	31 760,00	15 188,00	3 309,00	2 481,00	1 652,00
ii) DHM	103 301 929,97	99 318 566,97	94 981 194,97	90 360 504,97	86 537 068,97
Pozemky	2 594 664,81	2 594 664,81	2 594 664,81	2 594 664,81	2 594 664,81
Stavby	96 805 160,00	93 559 870,00	90 138 715,00	86 417 251,00	83 345 857,00
Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	3 902 105,16	3 161 733,16	2 247 815,16	1 293 179,16	596 547,16
Nedokončený DHM		2 299,00		55 410,00	
<i>B) Oběžná aktiva</i>	4 080 868,52	4 665 337,17	6 039 083,41	4 562 438,21	3 387 110,74
i) Zásoby	74 225,55	373 940,72	417 367,63	470 875,95	436 473,60
Materiál na skladě	74 225,55	373 940,72	417 367,63	470 875,95	436 473,60
ii) Krátkodobé pohledávky	562 213,20	1 115 790,63	1 659 257,60	611 994,49	787 120,32
Odběratelé	540 051,20	1 038 698,20	1 583 322,60	605 634,99	708 233,82
Kr. poskytnuté zálohy	21 298,00	1 849,50	23 604,00	6 359,50	11 848,50
Jiné daně a poplatky	864,00	864,00	864,00		
Pohledávky za zaměstnanci					54 798,00
Ostatní kr. pohledávky		74 378,93	51 467,00		12 240,00
iii) Peněžní prostředky	3 444 429,77	3 175 605,82	3 962 458,18	3 479 567,77	2 163 516,82
Běžný účet	3 384 439,55	3 080 349,68	3 900 721,45	3 403 558,33	1 956 696,16
Jiné běžné účty				49 948,99	133 164,51
Běžný účet FKSP	55 035,22	58 347,14	16 855,73	10 504,45	19 615,15
Pokladna	4 955,00	36 909,00	44 881,00	15 556,00	54 041,00
<i>C) Časové rozlišení aktiv</i>	0,00	3 969,00	1 835,00	2 832,00	8 959,00
Náklady příštích období		3 969,00	1 835,00	1 835,00	7 199,00
Příjmy příštích období				997,00	1 760,00

Rozvaha Hospic F-M, p.o. – pasiva

PASIVA:	107 414 558,49	104 003 061,14	101 025 422,38	94 928 256,18	89 934 790,71
C) Vlastní kapitál	105 692 260,29	102 101 163,50	97 427 790,17	92 758 894,97	87 526 349,13
i) Jmění účetní jednotky a upravující položky	103 333 689,97	99 259 867,97	94 841 327,97	90 092 811,97	86 538 721,30
Jmění účetní jednotky	103 039 486,97	99 037 252,97	94 690 300,97	90 013 372,97	86 520 323,30
Transfery na pořízení DM	294 203,00	222 615,00	151 027,00	79 439,00	18 398,00
ii) Fondy účetní jednotky	1 711 782,64	2 724 801,82	2 563 280,32	2 627 166,44	987 627,83
Fond odměn	15 000,00	40 000,00	15 000,00		
Fond kulturních a sociálních	47 166,23	47 965,73	20 019,73	15 177,45	31 800,15
Rezervní fond tvořený ze zlepšeného HV	209 728,57	771 516,25	853 009,96	876 191,84	887 108,07
Rezervní fond z ostatních			69 354,00	26 142,00	2 451,00
Fond reprodukce majetku, investiční fond	1 439 887,84	1 865 319,84	1 605 896,63	1 709 655,15	66 268,61
iii) Výsledek hospodaření	646 787,68	116 493,71	23 181,88	38 916,56	0,00
Výsledek hospodaření BÚ	646 787,68	116 493,71	23 181,88	38 916,56	
D) Cizí zdroje	1 698 556,20	1 901 897,64	2 052 975,71	2 169 361,21	2 408 441,58
i) Krátkodobé závazky	1 698 556,20	1 901 897,64	2 052 975,71	2 169 361,21	2 408 441,58
Dodavatelé	183 905,70	417 616,98	399 499,13	297 081,22	326 752,07
Zaměstnanci	821 499,00	872 503,00	926 983,00	1 068 443,00	1 144 275,00
Zúčtování s institucemi SP	463 800,00	476 205,00	532 937,00	608 891,00	655 668,00
Důchodové spoření			2 522,00	2 839,00	
Daň z příjmů	23 567,00				
Ostatní daně, poplatky a jiná peněžní plnění	88 724,00	96 514,00	125 063,00	142 158,00	148 582,00
Dohadné účty pasivní	20 655,50	25 721,20	41 249,12		
Ostatní kr. závazky	96 405,00	13 337,46	24 722,46	49 948,99	133 164,51
E) Časové rozlišení pasiv	23 742,00	0,00	1 544 656,50	0,00	0,00
Výdaje příštích období	23 742,00		1 544 656,50		

Výkaz zisku a ztráty hlavní činnosti Hospic F-M, p.o.

	2012	2013	2014	2015	2016
NÁKLADY CELKEM	26 120 847,55	27 347 138,93	29 332 266,89	31 641 607,02	33 076 159,50
Provozní náklady	26 097 280,55	27 347 138,93	29 332 266,89	31 641 607,02	33 076 159,50
Spotřeba materiálu	2 317 448,79	2 245 731,27	2 908 475,99	2 802 137,16	2 864 794,34
Spotřeba energie	1 676 881,00	1 715 935,55	1 630 816,72	1 641 281,88	1 547 703,00
Opravy a údržba	40 203,00	105 813,98	284 709,60	312 293,32	492 889,48
Cestovné	1 832,00	12 538,00	10 112,00	10 883,00	8 982,00
Reprezentace	10 903,70	6 381,50	7 125,00	2 399,00	4 728,00
Ostatní služby	1 004 620,22	1 162 651,50	1 288 151,75	1 375 922,95	1 356 633,69
Mzdové náklady	11 812 735,00	12 247 405,00	13 136 361,00	15 154 436,00	16 166 959,00
Sociální pojištění	3 977 704,00	4 069 738,00	4 412 164,00	5 095 591,00	5 433 559,00
Jiné sociální pojištění		63 201,00	68 077,00	33 356,00	66 084,00
Zákonné sociální N	159 490,60	390 781,13	242 792,85	239 847,72	383 559,80
Daň silniční	936,00	936,00	1 104,00	1 080,00	1 080,00
Jiné daně a poplatky	1 650,00	100,00	460,00	3 150,00	150,00
Jiné pokuty a penále	623,00	0,00	0,00	2 667,00	0,00
Odpisy DM	4 718 356,00	4 823 004,00	4 807 264,00	4 771 817,00	4 518 845,00
Vyřazené pohledávky		15 980,00	0,00	0,00	32 580,00
Drobný DM	344 588,00	444 017,00	468 452,00	157 351,00	193 953,90
Ostatní náklady	29 309,24	42 925,00	66 200,98	37 393,99	3 658,29
Daň z příjmů	23 567,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Daň z příjmu	23 567,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dodatečné odvody	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
VÝNOSY CELKEM	26 749 626,88	27 451 940,64	29 339 874,34	31 652 856,58	33 055 941,50
Provozní výnosy	12 680 129,08	19 408 935,58	21 633 601,34	22 337 260,20	25 187 864,48
Výnosy z prodeje služeb	12 385 280,18	15 319 590,58	17 704 453,13	18 509 921,72	19 819 922,94
Výnosy z pronájmu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Čerpání fondů	187 778,00	350 600,00	247 253,00	248 169,00	165 443,33
Ostatní výnosy	107 070,90	3 738 745,00	3 681 895,21	3 579 169,48	5 202 498,21
Finanční výnosy	6 497,80	398,08	0,00	8,38	36,02
Úroky	612,80	398,08	0,00	8,38	36,02
Ostatní výnosy	5 885,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Výnosy z transferů	14 063 000,00	8 042 606,98	7 706 273,00	9 315 588,00	7 868 041,00
Výnosy z transferů	14 063 000,00	8 042 606,98	7 706 273,00	9 315 588,00	7 868 041,00
Výsledek hospodaření	628 779,33	104 261,71	7 609,38	11 249,55	-20 218,00
VH před zdaněním	652 346,33	104 261,71	7 609,38	11 249,55	-20 218,00
VHBÚO	628 779,33	104 261,71	7 609,38	11 249,55	-20 218,00

Výkaz zisku a ztráty doplňkové činnosti Hospic F-M, p.o.

	2012	2013	2014	2015	2016
Náklady celkem	105 324,7	132 780,0	155 828,0	121 461,0	140 431,0
Provozní náklady	105 324,7	130 757,0	155 828,0	121 461,0	140 431,0
Spotřeba materiálů	20 712,0	20 984,0	24 689,0	19 103,0	15 758,0
Spotřeba energie	39 922,5	40 404,0	47 807,0	35 737,0	48 377,0
Ostatní služby	1 080,2	815,0	2 893,0	1 493,0	3 000,0
Mzdové náklady	30 806,0	48 684,0	57 470,0	51 000,0	54 698,0
Zákonné pojištění	12 804,0	19 870,0	22 969,0	14 128,0	18 598,0
Daň z příjmů	0,0	2 023,0	0,0	0,0	0,0
Výnosy celkem	123 333,0	145 012,0	171 400,5	149 128,0	160 649,0
Provozní výnosy	123 333,0	145 012,0	171 400,5	149 128,0	160 649,0
Výnosy ze služeb	123 333,0	131 012,0	127 404,5	106 815,0	113 917,0
Výnosy z pronájmu		14 000,0	43 996,0	42 313,0	46 732,0
Finanční výnosy	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Výnosy z transferů	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Výsledek hospodaření	18 008,4	12 232,0	15 572,5	27 667,0	20 218,0
VH před zdaněním	18 008,4	14 255,0	15 572,5	27 667,0	20 218,0
VHBÚO	18 008,4	12 232,0	15 572,5	27 667,0	20 218,0

Zjednodušený VZZ hlavní činnosti Hospic F-M, p.o.

	2012	2013	2014	2015	2016
Náklady celkem	26 120 847,55	27 347 138,93	29 332 266,89	31 641 607,02	33 076 159,50
Provozní náklady	26 097 280,55	27 347 138,93	29 332 266,89	31 641 607,02	33 076 159,50
Spotřeba materiálu	2 317 448,79	2 245 731,27	2 908 475,99	2 802 137,16	2 864 794,34
Spotřeba energie	1 676 881,00	1 715 935,55	1 630 816,72	1 641 281,88	1 547 703,00
Ostatní služby	1 004 620,22	1 162 651,50	1 288 151,75	1 375 922,95	1 356 633,69
Mzdové náklady	11 812 735,00	12 247 405,00	13 136 361,00	15 154 436,00	16 166 959,00
Zákonné SP a jiné SP	3 977 704,00	4 132 939,00	4 480 241,00	5 128 947,00	5 499 643,00
Odpisy DM	4 718 356,00	4 823 004,00	4 807 264,00	4 771 817,00	4 518 845,00
Ostatní náklady	589 535,54	1 019 472,61	1 080 956,43	767 065,03	1 121 581,47
Daň z příjmů	23 567,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Výnosy celkem	26 749 626,88	27 451 940,64	29 339 874,34	31 652 856,58	33 055 941,50
Provozní výnosy	12 680 129,08	19 408 935,58	21 633 601,34	22 337 260,20	25 187 864,48
Výnosy z prodeje služeb	12 385 280,18	15 319 590,58	17 704 453,13	18 509 921,72	19 819 922,94
Čerpání fondů	187 778,00	350 600,00	247 253,00	248 169,00	165 443,33
Ostatní výnosy	107 070,90	3 738 745,00	3 681 895,21	3 579 169,48	5 202 498,21
Finanční výnosy	6 497,80	398,08	0,00	8,38	36,02
Úroky	612,80	398,08	0,00	8,38	36,02
Ostatní finanční výnosy	5 885,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Výnosy z transferů	14 063 000,00	8 042 606,98	7 706 273,00	9 315 588,00	7 868 041,00
Transfery	14 063 000,00	8 042 606,98	7 706 273,00	9 315 588,00	7 868 041,00
Výsledek hospodaření	628 779,33	104 261,71	7 609,38	11 249,55	-20 218,00
VH před zdaněním	652 346,33	104 261,71	7 609,38	11 249,55	-20 218,00
VHBÚO	628 779,33	104 261,71	7 609,38	11 249,55	-20 218,00